

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

("החברה" או "בזק")

2 באפריל, 2020

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

הנדון: דוח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות החברה

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומידיים") ולחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), ניתנת בזאת הודעה על זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה אשר תתכנס ביום ה', 14 במאי, 2020, בשעה 11:00, במשרדי החברה בתל-אביב, מרכז עזריאלי 2, (הבניין המשולש) קומה 27 ("משרדי החברה" ו-"האסיפה הכללית", בהתאמה).

1. על סדר יומה של האסיפה הכללית

על סדר יומה של האסיפה הכללית יעמדו הנושאים המנויים להלן:

- 1.1. דיון בדוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019, כפי שפורסמו ביום 19 במרץ 2020, מס' אסמכתא 2020-01-023221 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("הדוח התקופתי"). הדוח התקופתי יוצג בפני בעלי המניות של החברה לצורך דיון בו, ללא קבלת החלטה;
- 1.2. אישור מינויו מחדש של משרד רואי חשבון סומך חייקין KPMG כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2020 עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.
- אודות שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2019, ראו סעיף 2.2 לפרק ב' (דוח דירקטוריון) לדוח התקופתי;
- 1.3. אישור מינויו מחדש של הדירקטור (המכהן כיו"ר הדירקטוריון), מר שלמה רודב, לתקופת כהונה נוספת בדירקטוריון החברה עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה;
- 1.4. אישור מינויו מחדש של הדירקטור, מר דארן גלאט, לתקופת כהונה נוספת בדירקטוריון החברה עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה;
- 1.5. אישור מינויו מחדש של הדירקטור, מר רן פורר, לתקופת כהונה נוספת בדירקטוריון החברה עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה;
- 1.6. אישור מינויו מחדש של הדירקטור הבלתי תלוי, מר דוד גרנות, לתקופת כהונה נוספת בדירקטוריון החברה עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה¹.

¹ למען הסדר הטוב, יצוין כי ביחס למר גרנות, וכן מעסיקיו ו/או שותפיו ו/או קרובי משפחתו ו/או חברות בהן הוא מכהן כיו"ר או מנכ"ל ו/או חברות בשליטתו, ככל שרלוונטי, הללו רוכשים מהחברה ומחברות נוספות בקבוצת בזק שירותי תקשורת שונים במהלך העסקים הרגיל וכן עשויים לעשות כך במהלך תקופת כהונת הדירקטור. לעמדת החברה, החלה על כל הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים בחברה, רכישת שירותי תקשורת רגילים מסוג זה ללקוח אשר מסווג אצל החברה או חברת הבת כלקוח החטיבה הפרטית (בכפוף לחריגים שנקבעו ע"י ועדת הביקורת) וזאת במהלך העסקים הרגיל של החברה, אינה מהווה קשר עסקי לעניין הגדרת "זיקה". כמו כן, רכישות שירותי תקשורת אשר מהוות קשר עסקי הינן זניחות ובנוסף, הדירקטור הבלתי תלוי הנחה את הצדדים הקשורים לו כי לא יהיה מעורב או מיועד בכל רכישת שירותי תקשורת כאמור עבור אותם צדדים קשורים.

1.7. בחירה על ידי האסיפה הכללית של הדירקטור מקרב העובדים, מר יוסי אברגיל, לכהונה בדירקטוריון החברה עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה;

לפרטים אודות הדירקטורים המפורטים בסעיפים 1.3-1.7 לעיל בהתאם להוראות תקנות 26 ו-36ב(10) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, ראו תקנה 26 לפרק ד' שבדוח התקופתי (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה)².

תנאי כהונתם של הדירקטורים המפורטים בסעיפים 1.3 - 1.7 יוותרו ללא שינוי³.

1.8. בכפוף לאישור נושא 1.7 לעיל, אישור מתן כתב התחייבות לשיפוי ופטור למועמד לכהונת דירקטור מקרב העובדים בנוסח הזהה לכתבי ההתחייבות לשיפוי ופטור שאושרו לכל יתר הדירקטורים בחברה באסיפה הכללית של החברה ביום 6.2.2020.

לנוסח כתב התחייבות לשיפוי ופטור המקובלים בחברה, ראו נספח א' לדוח זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, כפי שפורסם ביום 2 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-001174) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

1.9. אישור מינויו של דירקטור רגיל לדירקטוריון החברה, מר תומר ראב"ד, בהתאם לבקשת בי קומיוניקיישנס בע"מ ("ביקום"), עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה.

ביום 25 בפברואר 2020, פנתה ביקום לדירקטוריון החברה בבקשה לכלול נושא זה על סדר יומה של האסיפה השנתית, וזאת בהתאם לסעיף 66(ב) לחוק החברות, לפיו זכאי בעל מניה, אחד או יותר, שלו 1% לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית.

לפרטים אודות מר תומר ראב"ד, בהתאם להוראות תקנה 26 ו-36ב(10) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, ראו סעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. להלן.

נוסח הצהרות הכשירות של הדירקטורים כאמור בסעיפים 1.3-1.7 לעיל וכן הצהרתו של הדירקטור שמינויו מובא לאישור כאמור בסעיף 1.9 לעיל, בהתאם להוראות סעיפים 224 ו/או 241 לחוק החברות (לפי העניין), מצ"ב לדוח זה כנספח א'.

1.10. אישור ביצוע תיקונים ועדכונים למדיניות התגמול הקיימת של החברה, כפי שאושרה ביום 23 במאי 2019 לתקופה בת שלוש שנים, על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, ותוקנה ביום 6 בפברואר 2020 (להלן: "מדיניות התגמול הקיימת"), כמפורט להלן:

1.10.1. אישור תיקון סעיף 8.1 למדיניות התגמול הקיימת של נושאי המשרה של החברה כך שחלף סכום פרמיית ביטוח נושאי המשרה השנתית המקסימלית בסך של 1 מיליון דולר ארה"ב, יעמוד סכום הפרמיה השנתית המקסימלית על סך של 2.5 מיליון דולר ארה"ב.

1.10.2. אישור הוספת סעיף 7.1.2.7 למדיניות התגמול הקיימת, שנוסחו כדלקמן:

"7.1.2.7. בנוסף על האמור לעיל, החברה תהא רשאית להשתתף בעלות בגין השתתפותו של נושא משרה בהשתלמויות ו/או קורסים שונים וזאת בהיקף מצטבר לכל נושאי המשרה של עד 1 מיליון ש"ח לתקופה של 3 שנים".

1.10.3. אישור תיקון סעיף 1 (סעיף ההגדרות) למדיניות התגמול הקיימת, בתוקף החל מיום 1 בינואר 2020 ואילך, כך שנוסח הסעיף יהיה כדלקמן (התיקונים מסומנים בקו חוצה (מחיקות) ובקו תחתון (תוספות)):

² כפי שנמסר לחברה, הדירקטור רן פורר מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בקבוצת ניאופרם ולא כפי שמוצג בפרק ד' כסמנכ"ל הכספים בקבוצת ניאופרם. פרט לעדכון זה, יצוין, כי החל ממועד הדוח התקופתי לא חלו שינויים בפרטים הדרושים כאמור לעיל.

³ למעט לגבי מר יוסי אברגיל, אשר תנאי כהונתו והעסקתו יוותרו ללא שינוי בכפוף לאישור האסיפה הכללית למתן כתב ההתחייבות לשיפוי ופטור בעבורו, כמפורט בסעיף 1.8 לדוח זה.

- "תזרים מזומנים חופשי מתואם"**
- מחושב כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות בניכוי מזומנים לרכישת/ ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים; (נטו), ובניכוי תשלומים בגין חכירות;
- "EBITDA"**
- רווח תפעולי לפני הוצאות-ריבית, מיסים, פחת והפחתות כהגדרתו בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוחות התקופתיים השנתיים של החברה;
- "EBITDA מתואם"**
- רווח תפעולי לפני הוצאות פחת והפחתות בנטרול מחושב כ- EBITDA בניכוי הוצאות/ הכנסות תפעוליות אחרות; (נטו), הפסדים/ רווחים מירידת/ עליית ערך (ובכלל זה הפסדים מירידת ערך מתמשכת) ובנטרול-השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS16 "חכירות".
- 1.10.4. אישור תיקון הערת שוליים מס' 6 בסעיף 1.6 למדיניות התגמול הקיימת, באופן רטרואקטיבי בתוקף החל מיום 1 בינואר 2020 ואילך, כך שנוסח הסעיף יהיה כדלקמן (התיקון מסומן בקו תחתון):
- "Funds From Operation (FFO) - מקורות מפעילות – מחושב כתזרים מזומנים מפעילות שוטפת (כהגדרתו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה) לפני שינויים בהון חוזר ולפני שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות אחרים ובניכוי תשלומים בגין חכירות. יעד זה עשוי שיהיה כפוף לניטרולים בגין אירועים כמפורט בסעיף 7.2.1-9 למדיניות התגמול."
- לשם הנוחות מצ"ב מדיניות התגמול המוצעת מסומנת ביחס למדיניות התגמול הקיימת בחברה נכון למועד דוח זה, **כנספת ב'** לדוח זה.
- 1.11. אישור תיקון תקנון החברה לבקשת ביקום להכללת נושא זה בסדר היום כדלקמן:
- 1.11.1. אחרי תקנה 95 לתקנון תתווסף תקנה 95א אשר נוסחה כדלקמן:
- " 95א. לא תשונה שיטת מינוי הדירקטורים הקבועה בתקנון החברה ללא אישור מראש ובכתב מאת שר התקשורת."
- 1.11.2. אחרי תקנה 42 לתקנון תתווספה תקנות 42א ו-42ב אשר נוסחן כדלקמן:
- " 42א. החברה תדווח לשרים כהגדרתם בצו התקשורת, על מחזיק אמצעי שליטה בה המחזיק החזקות חורגות כהגדרתן בצו התקשורת, מיד עם היוודע לה על קיום החזקות חורגות כאמור.
- 42ב. החברה תדווח לשרים על הפיכתו של בעל מניות בה לבעל עניין בבזק תוך 48 שעות מהמועד שנודע לחברה על השינוי."
- לשם הנוחות מצ"ב תקנון החברה המוצע מסומן ביחס לתקנון החברה הקיים בחברה נכון למועד דוח זה, **כנספת ג'** לדוח זה.
- לפרטים אודות בקשת ביקום, עמדת ועדת אד הוק (שהוסמכה על ידי דירקטוריון החברה להביא המלצותיה בפני דירקטוריון החברה) ועמדת הדירקטוריון בנושא זה שעל סדר יומה של האסיפה, ר' סעיף 1.14א' להלן.

חלק א' – פרטים בקשר עם הנושאים שעל סדר היום

1.12. השיקולים והנימוקים שהנחו את הדירקטוריון בקשר עם אישור נושאים 1.3-1.7 שעל סדר היום :

דירקטוריון החברה אישר להכליל בסדר יומה של האסיפה את מינויים של הדירקטורים : מר שלמה רודב, מר דארן גלאט, מר רן פורר, מר דוד גרנות ומר יוסי אברגיל, בהתחשב, בין היתר, בהצהרותיהם העדכניות המפרטות, בין היתר, את השכלתם, כישוריהם וניסיונם המקצועי העשיר בתחום התקשורת ו/או בכהונתם כדירקטורים בחברות ציבוריות ו/או פרטיות.

1.13. נימוקי הדירקטוריון לאישור נושא 1.8 שעל סדר היום :

1.13.1. מתן כתב התחייבות לשיפוי ופטור הינו בהתאם לחוק החברות, תקנון החברה ומדיניות התגמול של החברה.

1.13.2. מתן כתב התחייבות לשיפוי ופטור הוא הגנה מקובלת בקרב חברות ציבוריות בישראל וכן חיוני על מנת לאפשר לדירקטורים של החברה לפעול בחופשיות לטובתה, תוך הקטנת מידת החשיפה האישית שלהם, והכל בכפוף למגבלות הדין.

1.13.3. היקף ההתחייבות לשיפוי הינו בגין אירועים, אשר לדעת דירקטוריון החברה ניתן לצפותם לאור פעילות החברה, בפועל, וכן סך השיפוי המרבי על פי כתב ההתחייבות לשיפוי הינו סביר בנסיבות העניין.

1.13.4. כתב הפטור מאחריות וכתב ההתחייבות לשיפוי מהחברה ניתנים לכלל נושאי המשרה בחברה בתנאים זהים.

1.13.5. במתן פטור מאחריות והתחייבות לשיפוי, עשויה החברה לחסוך בעלויות הכספיות הכרוכות בתשלום לחברת ביטוח בגין הרחבת גבול האחריות לנושאי משרה.

1.14. השיקולים והנימוקים שהנחו את ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור נושא 1.10 שעל סדר היום :

1.14.1. סכום הפרמיה השנתית

להערכת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקון סכום הפרמיה השנתית המקסימלית נדרש על מנת לאפשר גמישות ברכישת פוליסת ביטוח נושאי משרה מתאימה לחברה בסדר הגודל של החברה וזאת לאור שינויים שאינם תלויים בחברה ומשקפים את תנאי השוק של עלות פוליסת ביטוח אחריות בעת הזו.

1.14.2. השתתפות החברה בעלויות בגין הכשרת נושאי משרה

א. השתתפות בהשתלמויות ו/או בקורסים שונים עשויה לשפר את רמת המקצועיות והניסיון הניהולי של נושאי המשרה, לרבות בתחומים הרלוונטיים לפעילותם בחברה.

בכלל זה, הצורך בהמשכיות ניהולית בחברה דורש הכשרת נושאי המשרה לשלבים הבאים בקריירה שלהם בחברה ומשכך קיימת חשיבות להרחבת הניסיון הניהולי וההתמקצעות של נושאי משרה.

ב. נשיאה בעלות ההשתתפות בהשתלמויות ו/או בקורסים הינה חלק ממכלול תנאים נלווים שמקובל להעניק לנושאי משרה וכן מצביעה, הן על החשיבות שמקנה החברה לקידום ופיתוח של נושאי המשרה בה והן על הערכתה את נושאי המשרה בה, ובכך עשויה לשמר נושאי משרה קיימים בחברה.

ג. להערכת ועדת התגמול והדירקטוריון תקרת עלות ההשתתפות בהשתלמויות ו/או בקורסים שונים (לרבות גילום המס) הינה סבירה וראויה. יצוין, כי במסגרת קביעת תקרה כאמור נלקחה בחשבון האפשרות של מימון ההשתתפות בקורסים בכירים למנהלים המתקיימים במוסדות מובילים בחו"ל לתקופות ממושכות.

ד. לאור האמור לעיל, לעמדת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקון מדיניות התגמול של החברה באופן שיאפשר נשיאה בעלות השתתפותם של נושאי משרה בהשתלמויות ו/או בקורסים שונים, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים, הינה לטובת החברה.

1.14.3. תיקון סעיף 1 (סעיף ההגדרות) למדיניות התגמול והערת שוליים מס' 6

להערכת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקונים אלו מהווים תמריץ לנושאי המשרה אשר מבוסס על התוצאות העסקיות והפעילות הכלכלית של החברה.

1.14.א' עמדת דירקטוריון החברה ביחס לבקשת ביקום לתיקון התקנון

א. ביום 25 בפברואר 2020, פנתה ביקום לדירקטוריון החברה בבקשה לכלול את תיקון תקנון החברה כמפורט בסעיף 1.11 לעיל על סדר יומה של האסיפה, וזאת בהתאם לסעיף 66(ב) לחוק החברות וסעיף 63.1 לתקנון החברה.

ב. בהתאם, מינה דירקטוריון החברה ועדת אד הוק ("הוועדה") לשם המלצה לדירקטוריון על ההתייחסות לבקשת ביקום כאמור לעיל, שעל חבריה נמנים הדירקטורים החיצוניים של החברה בלבד.

ג. הוועדה בהתבסס על עמדת יועציה המשפטיים ומומחה חיצוני הביעה בפני הדירקטוריון ביום 26 במרץ 2020 את עמדתה הראשונית, פנתה לביקום בבקשה להבהרות שנתקבלו, וביום 31 במרץ 2020 הביאה את המלצתה הסופית בפני דירקטוריון החברה.

עמדות הוועדה והמלצותיה לדירקטוריון החברה מצ"ב כנספח ד'1 ונספח ד'2 לזימון זה.

ד. ביום 1 באפריל 2020 אימץ דירקטוריון החברה את המלצות הוועדה לגבי בקשת ביקום לתקנון החברה. להלן החלטת הדירקטוריון:

להביא בפני אסיפת בעלי המניות של החברה את עמדת הדירקטוריון כדלקמן – הדירקטוריון מאמץ את המלצת הוועדה מיום 26.3.2020 והמלצת הוועדה מיום 31.3.2020 לדירקטוריון החברה המצ"ב להחלטה זו. דירקטוריון החברה מאמץ את המלצת הוועדה כי לא נמצא שהשינויים המבוקשים בתקנון החברה הינם לטובתה של החברה וכלל בעלי מניותיה, וכי תיקון תקנון החברות הבנות העיקריות הצפוי להיות מוגש בעתיד כמפורט בהודעתה של ביקום מיום 30 במרץ 2020, עשוי אף לעלות לכדי קיפוח יתר בעלי המניות של החברה, ולפיכך עלול להימצא שאינו חוקי.

נימוקים ביחס לתיקון תקנון החברה:

1. תקנון החברה הינו מסמך יסוד של החברה המסדיר את מערכות היחסים בין האורגנים השונים בחברה, ובכלל זה את זכויותיהם וחובותיהם של בעלי המניות בחברה. השינויים הנדרשים לפי היתר השליטה ושחלקם מובאים לאישור האסיפה הכללית יורדים לשורש הסדרת יחסי הכוח בין בעלי המניות השונים, מעניקים לשר התקשורת זכות וטו על ענייני ממשל תאגידי של החברה ועשויים להקנות בידי ביקום זכויות עודפות ביחס ליתר בעלי המניות של החברה. לפיכך, הגם שהצעת ההחלטה המובאת לאישור אסיפת בעלי מניות החברה אינה דורשת את אישורו של הדירקטוריון, **הרי שמכוח חובת האמונים המוטלת על הדירקטוריון וכללי ממשל תאגידי מקובלים, על דירקטוריון החברה מוטלת החובה להעלות בפני האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את עמדתו, זאת לאחר שנבחנו השפעת השינויים המבוקשים על טובתה של החברה.**

2. התכלית הבלעדית של השינויים המוצעים בתקנון החברה הינה לאפשר לביקום לעמוד בתנאי היתר השליטה ואינם תורמים לטובת החברה.

3. השינויים המוצעים בתקנון החברה מגבילים את כוחו של כלל ציבור המשקיעים לקבוע חלק מכללי ממשל תאגידי של החברה, מטילים על החברה חובות דיווח לרגולטור (בהתייחס לחובות אשר בחלקן אינן קיימות כיום) ומכפיפים את שיטת מינוי הדירקטורים בחברה ליכות וטו המוקנית לשר התקשורת.

נכון למועד זה לא הובאו בפני דירקטוריון החברה כל הסברים או נימוקים משכנעים מדוע השינויים המבוקשים על ידי ביקום לתקנון החברה משרתים את טובתה של החברה ובכלל זאת, לאור המפורט להלן:

3.1.1. התיקונים המוצעים מגבילים את החברה ובעלי המניות שלה;

- 3.1.2. התיקונים המוצעים מהווים התערבות חיצונית בתחום המצוי בליבת הממשל התאגידי של החברה ;
- 3.1.3. התיקונים המוצעים הינם בלתי הדירים ;
- 3.1.4. התיקונים המוצעים יהיו בתוקף אף אם תשתנה השליטה בחברה ;
- 3.1.5. בתיקונים המוצעים אין כל תמורה לחברה.
4. טענת ביקום לפיה קיימת חובה רגולטורית לקיומה של שליטה בחברה לא נתקבלה.

עמדת הוועדה שאומצה ע"י דירקטוריון החברה ביחס לתיקון תקנוני החברה הבנות:

5. לאור נוסח היתר השליטה והודעת ביקום מיום 30.3.2020, לפיה בכוונתה להביא בעתיד את השינויים הדרושים בהיתר השליטה ביחס לתקנוני חברות הבנות, מתייחסת הוועדה גם לנושאים הבאים, כדלקמן :

5.1.1. כוחן של הטענות בדבר השינויים המבוקשים בתקנונה של החברה על פי היתר השליטה, דהיינו כי השינויים אינם משרתים את טובת החברה, וכן עלולים לעלות לכדי קיפוח, תקפים (אף ביתר שאת) גם ביחס לשינויים הצפויים להיות מבוקשים בתקנוניהן של החברות הבנות.

5.1.2. השינויים הנדרשים על פי היתר השליטה בתקנוני חברות הבנות אינם מיטיבים כלל עימן וודאי שלא עם החברה, בעוד הם מעניקים הטבה ישירה לביקום ולחלק מבעלי המניות בה, כמו כן, עולה החשש לקיפוח כאמור לאור הפקעת הזכות לבחור את אופן שיטת מינוי הדירקטורים של החברות הבנות המצויה כיום בידי החברות הבנות (ובעלת מניותיהן) ולפיכך עולה לכדי חלוקה בלתי הוגנת של נכסי החברות הבנות והחברה.

5.1.3. מעבר לכך, השינויים המבוקשים בתקנוני חברות הבנות, מקנים באופן מובהק לבעלי ההיתר כוח אשר אינו עולה בקנה אחד עם שיעור החזקותיהן (בשרשור) בחברות הבנות וכן מקנים בידיהן את הזכות למנות דירקטורים באותן החברות (וזאת נוסף על זכותן להצביע באסיפת בעלי מניות בזק). זכויות יתר אלה ביחס לבעלי מניותיה האחרים של החברה, אף עלולים להוות הפרה של סעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

5.1.4. לאור האמור, השינויים המוצעים בתקנוני החברות הבנות עלולים להיחשב, בסופו של יום, כחסרי תוקף חוקי, זאת מן הטעם שהם עלולים לעלות כדי קיפוח בעלי המניות של החברה (כמשמעות מונח זה בסעיף 191 לחוק החברות).

1.15. שמות הדירקטורים שהשתתפו בישיבות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בקשר עם תיקון מדיניות התגמול

1.15.1. בישיבות ועדת התגמול מתאריכים 1 במרץ 2020 ו- 18 במרץ 2020 שדנו בנושא מס' 1.10 שעל סדר היום, השתתפו כל חברי ועדת התגמול: מר אמנון דיק – יו"ר הוועדה, מר זאב וורמברנד, גב' עידית לוסקי (דחצ"ים) ומר דוד גרנות (דב"ת).

1.15.2. בישיבת דירקטוריון החברה מתאריך 16 במרץ 2020, השתתפו הדירקטורים הבאים :

- בדיון בנושא 1.10.1 שעל סדר היום: מר שלמה רודב – יו"ר הדירקטוריון, מר דארן גלאט ומר רן פורר (דירקטורים רגילים), מר יוסי אברג'יל (דירקטור מקרב העובדים), מר דוד גרנות (דב"ת), מר אמנון דיק, מר זאב וורמברנד וגב' עידית לוסקי (דחצ"ים).
- בדיון בנושא 1.10.2 שעל סדר היום: מר שלמה רודב, מר דארן גלאט, מר רן פורר, מר דוד גרנות, מר אמנון דיק, מר זאב וורמברנד וגב' עידית לוסקי.

בישיבת דירקטוריון החברה מתאריך 18 במרץ 2020 בה נדון נושא מס' 3.1.10 שעל סדר היום, השתתפו מר שלמה רודב, מר דארן גלאט, מר רן פורר, מר יוסי אברגיל, מר דוד גרנות, מר אמנון דיק, מר זאב וורמברנד וגב' עידית לוסקי.

1.16. בעלת השליטה בחברה והזכויות המקנות לה שליטה

בעלת השליטה בחברה הינה בי קומיוניקיישנס בע"מ ("ביקום"), המחזיקה למיטב ידיעת החברה בכ- 26.34% מההון המונפק וזכויות ההצבעה בחברה.

לפרטים נוספים, לרבות אודות בעלי השליטה בביקום, ר' דוח מיידי מתקן על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 11 בפברואר, 2020, מס' אסמכתא 2020-01-012646 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). למיטב ידיעת החברה, בעלות השליטה בביקום, הינן Searchlight II BZQ, L.P, שותפות מוגבלת המאוגדת באיי קיימן ("סרצ'לייט") וט.נ.ר. השקעות בע"מ ("ט.נ.ר.") חברה פרטית המאוגדת בישראל. השותף הכללי הסופי של סרצ'לייט הינה Searchlight Capital Partners II GP, LLC, חברה באחריות מוגבלת המאוגדת במדינת דלוור, המוחזקת על ידי מספר יחידים ובכללם ה"ה Eric Zinterhofer, Erol Uzumeri ו-Oliver Harmaann, כאשר האחרונים נמנים על היחידים שקיבלו את היתר השליטה מאת משרד התקשורת. ט.נ.ר. הינה בבעלות ובשליטה מלאה של מר דוד פורר (50%) והגברת מיכל פורר (50%).

כפי שנמסר לחברה, בהתאם להגדרת המונח "בעל שליטה" בסעיף 268 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, סרצ'לייט וט.נ.ר. נחשבות בעלות שליטה בביקום מכוח היתר השליטה מיום 11.11.2019 ומכוח הסכם הצבעה ביניהן המעניק להן החזקה מצטברת, נכון למועד פרסום דוח זה, של כ- 72% מזכויות ההצבעה בביקום.

לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי של החברה מיום 2.12.19 מספר אסמכתא 2019-01-118051.

1.17. שמות הדירקטורים בעלי עניין אישי באישור נושא 1.10 שעל סדר יומה של האסיפה ומהות עניין זה

לכל הדירקטורים בחברה עניין אישי בתיקון מדיניות התגמול, שכן היא קובעת עבורם את המסגרת של פוליסת ביטוח האחריות שהחברה יכולה להעניק להם.

חלק ב' - פרטים נוספים אודות כינוס האסיפה הכללית

2. הרוב הנדרש לקבלת החלטות

2.1. **הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות שבנושאים 1.2-1.9 ו-1.11 שעל סדר היום**
הרוב הנדרש לקבלת החלטה בכל אחד מנושאים 1.2-1.9 ו-1.11 שעל סדר היום, הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

2.2. **הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה שבנושא 1.10 שעל סדר היום**
הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה שבנושא 1.10 שעל סדר היום הינו רוב רגיל בהצבעה במניין קולות ובלבד כי יתקיים אחד מאלה: (1) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור מדיניות התגמול, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276, בשינויים המחויבים; (2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

יובהר, כי ועדת התגמול ולאחריה דירקטוריון החברה, רשאים במקרים מיוחדים, לאשר את תיקון מדיניות התגמול (נושא 1.10 שעל סדר היום), גם אם האסיפה הכללית תתנגד לאישור נושא זה ובלבד שוועדת התגמול ודירקטוריון החברה יחליטו על כך על יסוד נימוקים מפורטים ולאחר שידונו מחדש בתיקון מדיניות התגמול ויבחנו בדיון כאמור, בין היתר, את התנגדות האסיפה הכללית.

3. פרטים אודות מר תומר ראב"ד, המועמד לכהן כדירקטור רגיל בדירקטוריון החברה בהתאם להוראות תקנה 26 ו-36ב(10) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, למיטב ידיעת החברה

שם המועמד	תומר ראב"ד
מס' זהות (דרכון)	036864288
תאריך לידה	18.4.1985
מען להמצאת כתבי בי-דין	דרך מנחם בגין 144, קומה 41, תל אביב 6492102
נתינות	ישראל
ועדות בהן יכהן המועמד (בכפוף למינוי)	לא
תאריך תחילת כהונה	מועד אישור האסיפה, ככל שיתקבל.
התפקיד שעתידי למלא	דירקטור רגיל
האם יכהן כדירקטור בלתי תלוי	לא
האם יכהן כדירקטור חיצוני	לא
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה והתפקיד אותו ממלא	מנכ"ל ביקום, בעלת השליטה בחברה
השכלה	תואר דו חוגי במשפטים (LLB) וכלכלה (BA) באוניברסיטת תל אביב;

תואר שני במנהל עסקים (MBA) עם התמחות בחשבונאות ומימון מאוניברסיטת ניו יורק (NYU Stern School of Business).	
2020-היום : מנכ"ל ודירקטור בחברת ביקום 2016-2020 : Director and Vice President בקבוצת התקשורת, מדיה וטכנולוגיה של בנק ההשקעות Royal Bank of Canada 2014-2016 : Associate Director בקבוצת התקשורת, מדיה וטכנולוגיה של בנק ההשקעות UBS	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
ביקום	מכהן כדירקטור בחברות הבאות
לא	האם בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
כן	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית

4. מקום כינוס האסיפה ומועדה ; מניין חוקי ומועד קיום אסיפה נדחית

האסיפה תתכנס ביום ה', 14 במאי, 2020, בשעה 11:00, במשרדי החברה. על-פי תקנון החברה, אין לפתוח בדיוני האסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת הדיון. מניין חוקי הוא נוכחות של לפחות שני בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה (כולל נוכחות באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה), תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

לא נכח בפתיחת האסיפה הכללית, לפי העניין, מניין חוקי בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, לפי העניין, יידחה מועד האסיפה, בהתאם, לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה השעה ולאותו המקום.

5. המועד הקובע, הזכאות להשתתף באסיפה ואופן ההצבעה

המועד הקובע לזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית עפ"י סעיף 182(ג) לחוק החברות ותקנה 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, יחול בתום יום המסחר בניירות הערך של החברה בבורסה ביום ג' 7 באפריל, 2020 ("המועד הקובע"). אם לא יתקיים מסחר במועד הקובע, אזי המועד הקובע יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה.

בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000 ("תקנות הוכחת בעלות במניה"), בעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים ("בעל מניות לא רשום"), זכאי להוכיח את בעלותו במניות החברה במועד הקובע, לצורך הצבעה באסיפה הכללית, בדרך של המצאת אישור לחברה מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, לא יאוחר מ-24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

בעל מניות לא רשום זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

בעל מניות בחברה במועד הקובע יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה בעצמו או על ידי שלוח, לאחר שיופקד כתב מינוי במשרדי החברה לפחות 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("כתב המינוי"). כתב המינוי ייערך בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בחותם אותו תאגיד (אם ישנו כזה) ובהעדר חותם - על ידי המורשה לעשות זאת בצירוף חותמת אותו תאגיד.

6. כתב הצבעה, הודעות עמדה והוספת נושאים על סדר היום

הצבעות ביחס לנושאים המפורטים לעיל המובאים להצבעה, למעט ביחס לנושאים המפורטים בסעיפים 1.2 ו-1.11, תתאפשרנה גם באמצעות כתב ההצבעה המצורף לדוח מיידי זה כנספת ה'. ההצבעה בכתב תיעשה על גבי חלקו השני של כתב ההצבעה כפי שפורסם באתר ההפצה.

כתובות אתר ההפצה של רשות ניירות ערך, אתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ואתר האינטרנט של החברה, בהם מצויים נוסח כתבי ההצבעה והודעות העמדה: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il, אתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ: www.maya.tase.co.il ואתר האינטרנט של החברה בכתובת: www.bezeq.co.il.

חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה, באתר ההפצה של הרשות לניירות ערך, לכל בעל מניות לא רשום ואשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר הבורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אינו מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה של בעלי מניות לחברה הנו עד עשרה (10) ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, קרי, עד 4 במאי, 2020. המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות עמדה יהא עד שבעה (7) ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, קרי, עד יום 7 במאי, 2020.

בעל מניות לא רשום המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום בצירוף אישור בעלות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר מארבע (4) שעות לפני מועד האסיפה הכללית.

המועד האחרון להמצאת כתב הצבעה (כולל המסמכים שיש לצרף אליו, לרבות אישור בעלות, כמפורט לעיל ובכתב ההצבעה):

בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה והמעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום, בצירוף צילום תעודת הזהות שלו או צילום דרכונו או צילום תעודת ההתאגדות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה עד ארבע (4) שעות לפני מועד האסיפה הכללית.

בהתאם לסעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה הכללית. בהתאם לתקנה 5א(א) לתקנות הודעה ומודעה, בקשה לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות תומצא לחברה עד שבעה (7) ימים לאחר זימון האסיפה הכללית. ככל שהוגשה בקשה כאמור

(ביחס לאיזה מהמושבים), קיימת אפשרות כי נושאים יתווספו לסדר יום של האסיפה, ופרטיהם יופיעו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך.

הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית :

בנוסף על האמור, בעל מניות לא רשום זכאי להצביע ביחס לכל אחד מן הנושאים המפורטים לעיל המובאים להצבעה גם באמצעות כתב הצבעה שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרתה בתקנות הצבעה בכתב) ("מערכת ההצבעה האלקטרונית"). ההצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרונית תתאפשר החל ממועד קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלת תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("מועד נעילת המערכת"), אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או ביטול עד מועד נעילת המערכת. יצוין כי בהתאם לסעיף 83(ד) לחוק החברות, אם הצביע בעל מניות ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת, כאשר לעניין זה הצבעה של בעל מניות בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

7. עיון במסמכים

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בהודעה זו ובמסמכים המצורפים אליה (ככל וישנם) במשרדי החברה בכתובת מרכז עזריאלי 2 תל אביב, הבניין המשולש, "בית בזק" (קומה 27) בימים א'-ה' בין השעות 10:00-15:00 ובתיאום מראש בטלפון 03-6262200.

בכבוד רב,

שלי ביינהורן, עו"ד

מזכירת הקבוצה

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

נספח א' – הצהרות הכשירות

מצורפות לטופס הדיווח – ר' ס' 4.2 לטופס הדיווח

נספח ב' – מדיניות תגמול מסומנת ביחס למדיניות התגמול הקיימת בחברה

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ
מדיניות תגמול לנושאי משרה



פברואר-מאי 2020

תוכן עניינים

1.	הגדרות.....	3
2.	מטרת המסמך.....	4
3.	מטרת המדיניות ושיקולים בקביעתה.....	5
4.	נושאי המשרה	5
5.	פרמטרים לבחינת תנאי התגמול.....	5
6.	גורמים המעורבים בקביעת המדיניות.....	6
7.	מבנה התגמול בחברה - כללי.....	6
7.1.	הרכיב הקבוע.....	7
7.1.1.	שכר בסיס.....	7
7.1.2.	הטבות ותנאים נווים.....	7
7.1.3.	פיצויי פיטורין ותנאי פרישה.....	8
7.2.	הרכיב המשתנה.....	8
7.2.1.	מענק תלוי ביצועים (מענק).....	8
7.2.2.	תגמול הוני.....	13
7.2.3.	מענקים מיוחדים.....	14
7.2.4.	תקרת התגמול למנכ"ל בזק.....	15
7.3.	היחס בין הרכיב הקבוע לרכיבים המשתנים.....	15
8.	תנאי כהונה והעסקה נוספים.....	16
8.1.	ביטוח.....	16
8.2.	שיפוי.....	17
8.3.	פטור	17
9.	גמול דירקטורים.....	17
10.	הסדרים קיימים.....	18
11.	כללי בקרה, דיווח ותיקון חריגות.....	18

הגדרות

- **"אופציות"** - אופציות פאנטום ואופציות רגילות;
- **"אופציות פאנטום"** - מעין אופציות וירטואליות, המייצגות החזקה תיאורטית במספר מסוים של אופציות למניות החברה. אופציות הפאנטום מקנות זכות לקבל במזומן את מרכיב ההטבה שינבע מהן לניצע, אם ינבע, ביום המימוש. הניצע יקבל במועד מימוש אופציות הפאנטום סכום השווה להפרש שבין מחיר המימוש התיאורטי המתואם של כל אופציה לבין מחיר המניה באותו מועד;
- **"אופציות רגילות"** - אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה;
- **"בזק"** - "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ;
- **"בזק בינלאומי"** - בזק בינלאומי בע"מ;
- **"הודעה מוקדמת"** - הודעה הניתנת לעובד על ידי החברה טרם פטוריו על ידי החברה וכן הודעה הניתנת לחברה על ידי העובד טרם התפטרותו מהחברה, בהתאם להוראות חוק הודעה מוקדמת לפיטורים והתפטרות, תשס"א-2001 ו/או בהתאם להסכם ההעסקה של העובד;
- **"החברה"** - בזק או כל אחת מהחברות הבנות המהותיות, לפי העניין;
- **"החברות הבנות המהותיות"** - פלאפון, בזק בינלאומי, יס וכל חברה אחרת שתהיה בשליטת בזק ושוועדת התגמול ודירקטוריון בזק יקבעו שהיא חברה בת מהותית בקבוצה;
- **"החוק" או "חוק החברות"** - חוק החברות, תשנ"ט-1999;
- **"המנכ"לים"** - מנכ"ל בזק, המנכ"לים של החברות הבנות המהותיות או מנהל פעילות ברמת הקבוצה;
- **"הסמנכ"לים"** - כל נושא משרה בבזק, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, שאינו דירקטור ואינו מנכ"ל;
- **"הקבוצה"** - בזק ביחד עם החברות הבנות שלה;
- **"ועדת תגמול"** - ועדת דירקטוריון של בזק העומדת בתנאים שנקבעו בסעיף 118א בחוק החברות לעניין ועדת תגמול;
- **"יס"** - די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ;
- **"מדיניות התגמול" או "המדיניות"** - מדיניות תגמול לנושאי משרה בבזק בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות;

- נושאי המשרה הכפופים למדיניות התגמול בהתאם להוראות סעיף 4.1 למסמך זה;	"נושאי המשרה"
- מנכ"ל בזק והסמנכ"לים;	"נושאי המשרה בבזק"
- פלאפון תקשורת בע"מ;	"פלאפון"
<u>מחושב כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחת-בניכוי</u> מזומנים לרכישת/ ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים <u>(נטו)</u>, ובניכוי תשלומים בגין חכירות;	"תזרים מזומנים חופשי מתואם"
- כהגדרת מונח זה בחוק החברות, כפי שיעודכן מעת לעת. נכון למועד אישור מדיניות התגמול על פי מסמך זה לשון החוק הינה: תנאי כהונה או העסקה של נושא משרה, לרבות מתן פטור, ביטוח, התחייבות לשיפוי או שיפוי לפי היתר שיפוי, מענק פרישה, וכל הטבה, תשלום אחר או התחייבות לתשלום כאמור, הניתנים בשל כהונה או העסקה כאמור;	"תנאי כהונה והעסקה"
- תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000;	"תקנות גמול דח"צים"
- רווח תפעולי לפני הוצאות ריבית, <u>מסים</u>, פחת והפחתות כהגדרתו בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוחות התקופתיים השנתיים של החברה;	"EBITDA"
- רווח תפעולי לפני הוצאות פחת והפחתות <u>בנטרול מחושב כ-EBITDA בניכוי הוצאות/ הכנסות תפעוליות אחרות; (נטו)</u>, <u>הפסדים/ רווחים מירידת/ עליית ערך (ובכלל זה הפסדים מירידת ערך מתמשכת) ובנטרול</u> השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS16 "חכירות".	"EBITDA מתואם"

מטרת המסמך

2.

2.1 מטרת המסמך הינה להגדיר ולפרט את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בקבוצה, הכפופים למדיניות זו כמפורט בסעיף 4.1 להלן. המדיניות תעסוק בהיקף התגמול, מרכיביו ואופן קביעתו בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות ועפ"י כל דין. המדיניות מתייחסת לתגמול הכולל של נושאי המשרה בגין עבודתם (במסגרת הסכם העסקה) ו/או שירותים הניתנים על ידיהם (במסגרת הסכם ניהול) לחברה ו/או לקבוצה, לפי העניין.

2.2 יודגש, כי מדיניות זו אינה מקנה לנושאי המשרה זכות לקבלת תגמול כלשהו המפורט במדיניות תגמול זאת, מעצם אימוץ מדיניות תגמול זו. התגמול לו יהיו זכאים נושאי המשרה, המכהנים בקבוצה כיום או שיכהנו בה בעתיד, יהיה על פי התנאים הספציפיים שיקבעו עבורם באופן פרטני ויאושרו על ידי האורגנים המוסמכים לכך בכפוף להוראות כל דין, כפי שיהיה מעת לעת.

אין לראות במדיניות זו כממצה את כל הוראות הדין או ההגדרות בו. מדיניות זו איננה מהווה תחליף או גורעת מההוראות הנקבעות על ידי החוקים והתקנות הקיימים.

מדיניות תגמול זו תיכנס לתוקפה החל מיום 1 בינואר 2019.¹ 2.3

3. מטרת המדיניות ושיקולים בקביעתה

מטרות מדיניות התגמול הינן כדלקמן:

- לסייע בקידום מטרות החברה והקבוצה, תכניות העבודה, ומדיניות החברה בראייה ארוכת טווח וכן להבטיח כי נוצרת זיקה בין יעדי החברה והקבוצה ויעדי ההנהלה לבין התגמול המשולם לנושאי המשרה.
- ליצור מערך תגמול ראוי לנושאי המשרה, בהתחשב, בין היתר, בגודל הקבוצה או החברה, מאפייני פעילותן העסקית, מדיניות ניהול הסיכונים שלהן וביעדים שהן שואפות להשיג מעת לעת.
- לאפשר לחברה ולקבוצה לגייס ולשמר מנהלים בכירים בעלי יכולת שיובילו אותן להצלחה עסקית ארוכת טווח, להשגת מטרותיהן ולהתמודדות עם האתגרים העומדים בפניהן.
- להעניק לנושאי המשרה תחושת שותפות בתוצאותיה העסקיות של החברה וכל זאת מבלי לחרוג ממדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה ושל כל חברה.
- ליצור איזון ראוי בין מרכיבי תגמול שונים – מרכיבים קבועים ומשתנים, קצרי טווח מול ארוכי טווח וכיו"ב.

4. נושאי המשרה

- נושאי המשרה אשר מדיניות התגמול מתייחסת אליהם הינם המנכ"לים² והסמנכ"לים בבזק. 4.1
- מדיניות התגמול מתייחסת גם לתנאי הכהונה של דירקטורים בבזק (סעיף 9), אשר לצרכי מסמך זה אינם נכללים תחת הגדרת "נושאי המשרה". 4.2

5. פרמטרים לבחינת תנאי התגמול

להלן פרמטרים כלליים אשר עשויים להילקח בחשבון בעת בחינת תנאי התגמול של נושאי המשרה:

- השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו של נושא המשרה.
- תפקידו, מידת האחריות והסכמי שכר קודמים שנחתמו עם נושא המשרה.

¹ בהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 6.2.2020, תיקון לסעיף 8.2 בעניין סכום השיפוי המצטבר לנושאי המשרה הינו בתוקף מיום 30 ביוני 2019. כמו כן, תיקון לסעיף 1 בהגדרות תזרים מזומנים חופשי מתואם ו-EBITDA מתואם וכן תיקונים לסעיף 7.2.1.6.3 ביחס ליעדים ולמשקלות שיוגדרו למנכ"ל החברה וביחס לתנאי הסף לקבלת המענק תלוי הביצועים של מנכ"ל החברה ומנכ"ל החברות הבנות המהותיות הינם בתוקף החל מיום 16 בדצמבר 2019 בגין שנת 2020 (ואילך). כמו כן, תיקונים לסעיף 1 בהגדרות "תזרים מזומנים חופשי מתואם", "EBITDA" ו-"EBITDA מתואם" ולהערת שוליים 6 בהגדרת "FFO" (מקורות מפעילות) הינם בתוקף החל מיום 1 בינואר 2020 ואילך.

² יובהר כי, בכפוף לכל דין, במקרה של מיזוג בזק עם חברה בת מהותית או במקרה של מיזוג חברות בנות מהותיות, ככל שיהיה, ימשיכו הוראות מדיניות התגמול לחול על מנכ"ל החברה הבת המהותית ולצורך מדיניות התגמול הוא ימשיך וייחשב מנכ"ל חברה בת מהותית וזאת על אף אם תוארו בקבוצה יהא שונה.

- התרומה של נושא המשרה לביצועי החברה ו/או הקבוצה, לפי העניין, רווחיהן ויציבותן.
- מידת האחריות המוטלת על נושא המשרה בגין תפקידו בחברה ו/או בקבוצה, לפי העניין.
- הצורך של החברה ו/או הקבוצה לשמר את נושא המשרה לאור כישוריו, הידע שלו ו/או מומחיותו הייחודית.
- גודל הקבוצה ו/או החברה, לפי העניין, היקף ואופי הפעילות.
- תנאי השוק, התחרות והסביבה הרגולטורית בה פועלות החברה ו/או הקבוצה.
- סבירות מנגנוני התגמול והיקף הסכומים גם ביחס לתנאים המקובלים בשוק לנושאי משרה המכהנים בתפקידים דומים בתאגידים דומים.
- בחינת היחס בין הרכיב הקבוע לרכיבים המשתנים בהתאם להגדרות שנקבעו במסגרת המדיניות.
- בחינת היחס שבין עלות תנאי הכהונה והעסקה של נושא המשרה לבין עלות השכר/התגמול של יתר עובדי הקבוצה ו/או החברה הרלבנטית (לרבות עובדי קבלן המועסקים בקבוצה או בחברה הרלבנטית), ובפרט היחס לעלות השכר/התגמול הממוצעת ולעלות השכר/התגמול החציונית של עובדים כאמור והשפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בקבוצה ו/או בחברה, לפי העניין. לעניין זה "עובדי קבלן המועסקים בקבוצה ו/או בחברה הרלבנטית", לפי העניין ו"עלות שכר", תהיה להם המשמעות הקבועה בחלק א' לתוספת ראשונה א' לחוק החברות. למועד אישור מדיניות התגמול על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון בזק, היחס בין ממוצע עלות התגמול של נושאי המשרה בבזק, לבין עלות השכר הממוצע והחציוני של שאר עובדי בזק (לרבות עובדי קבלן)³ הינו 16.6 ו-17.84, בהתאמה.

גורמים המעורבים בקביעת המדיניות

.6

ועדת התגמול – ממליצה לדירקטוריון בזק על מדיניות תגמול לנושאי המשרה, על חידושה/הארכתה ועדכונה מעת לעת.

דירקטוריון בזק – קובע את מדיניות התגמול לנושאי המשרה לאחר שקילת המלצת ועדת התגמול, בוחן את המדיניות מעת לעת ואחראי לעדכנה במידת הצורך.

האסיפה הכללית של בעלי המניות – מאשרת את מדיניות התגמול של בזק לנושאי המשרה ככל שאישורה נדרש על פי החוק ובסייגים הקבועים בחוק.

מבנה התגמול בקבוצה – כללי

.7

התגמול הכולל של נושאי המשרה בנוי ממספר מרכיבים כך שכל מרכיב מתגמל את נושא המשרה, עבור היבט שונה של תרומתו לחברה או הקבוצה, לפי העניין:

³ היחסים המפורטים לעיל חושבו על בסיס סך כל התשלומים בגין ההעסקה (לרבות שווי מס רכב הנזקף בשכר), אשר שולמו בפועל במהלך שנת 2018, לנושאי המשרה והעובדים המועסקים ע"י החברה (במשך שנה מלאה בלבד, כאשר הנתונים ביחס לשכר עובדים במשרה חלקית נורמל למשרה מלאה), נכון ליום 31 בדצמבר 2018. כמו כן, הנתונים אודות עובדי קבלן נכונים לחודש יוני 2018.

7.1	הרכיב הקבוע
7.1.1	<u>שכר בסיס⁴</u>
7.1.1.1	רכיב זה נועד לתגמל את נושא המשרה עבור ביצוע דרישות התפקיד השוטפות ועבור הזמן אותו הוא משקיע בקבלת החלטות וביצוע המוטל עליו במסגרת התפקיד. תגמול שכר הבסיס מבטא את יכולתיו וכישוריו של נושא המשרה ומגלם בתוכו את תחומי האחריות והסמכות במסגרת תפקידו של נושא המשרה.
7.1.1.2	שכר הבסיס החודשי של המנכ"לים לא יעלה על סך של 172,500 ₪ לחודש (בהיקף משרה של 100%).
7.1.1.3	שכר הבסיס החודשי של הסמנכ"לים יהיה בטווח של 40,000 ₪ ל-100,000 ₪ לחודש (בהיקף משרה של 100%).
7.1.1.4	במקרה של היקף משרה חלקי, שכר הבסיס ישתנה בהתאמה, כך ששכר הבסיס ותקרת שכר הבסיס יעודכנו באופן ליניארי בהתאם לחלקיות בהיקף המשרה.
7.1.2	<u>הטבות ותנאים נלווים</u>
7.1.2.1	רכיב זה כולל הטבות ותנאים נלווים נוספים לרכיב שכר הבסיס אשר חלקם קבועים בחוק (כגון: חסכון פנסיוני, הפרשה לפיצויים, ימי חופשה, מחלה, הבראה וכדומה), וחלקם, באפשרות החברה להעניק לנושא המשרה (על פי שיקול דעתה), בהתאם לנוהג או כמקובל בשוק העבודה (כגון: קרן השתלמות, ביטוח לאובדן כושר עבודה וכדומה). ההטבות והתנאים הנלווים נועדו להשאת היתרונות הגלומים לנושא המשרה וכן לחברה ו/או לקבוצה עצמה, בין היתר, בהטבות המס שהמדינה מציעה בגין תשלומים אלו, וכן על מנת להשלים את שכר הבסיס ולפצות את נושא המשרה עבור הוצאות הנגרמות לו לצורך מילוי תפקידו (כגון: החזר הוצאות ואש"ל).
7.1.2.2	ביטוח פנסיוני - החברה תבצע הפרשה של דמי גמולים ליצרן פנסיוני או לסוכן הסדר פנסיוני והכל לפי בחירתו בכתב של נושא המשרה ועל פי הוראות הדין החל בעניין זה. ההפרשות יבוצעו מתוך שכר הבסיס של נושא המשרה בלבד ולא יכללו רכיבי תגמול אחרים כלשהם. ביצוע הפרשות החברה לביטוח פנסיוני יותנה בקיוזז מתאים של חלק העובד בהפרשות מתוך שכרו של נושא המשרה. החברה תבטח את נושאי המשרה בביטוח אובדן כושר עבודה כחלק מחברותם בקרן פנסיה או כפוליסה נוספת לנושאי המשרה המבוטחים בביטוח מנהלים. הפרשות החברה לביטוח אובדן כושר עבודה לא יעלו על 2.5% משכרו הקבוע של נושא המשרה.
7.1.2.3	קרן השתלמות - החברה תפריש מידי חודש 7.5% משכר הבסיס של נושא המשרה ותנכה 2.5% נוספים משכרו ותעביר סכומים אלו לקרן השתלמות על פי בחירתו של נושא המשרה.
7.1.2.4	רכב – החברה תעמיד לנושאי המשרה רכב מנהלים צמוד, או שווה ערך, לצורך מילוי תפקידם ושימוש האישי, בהתאם למקובל בחברה ועל פי נהליה.
7.1.2.5	תנאים נלווים נוספים - בנוסף יהיו זכאים נושאי המשרה להטבות נוספות מקובלות כגון: טלפון נייד, סקר מנהלים, החזר הוצאות שהוצאו במסגרת מילוי התפקיד, וכן ובכפוף לאישור פרטני של ועדת התגמול - גילום הוצאות ביחס להטבות ולתנאים הנלווים המפורטים בסעיף 7.1.2 זה, וכן תנאים נלווים

⁴ סכומי השכר הנקובים תחת פרק "שכר הבסיס" הינם במונחי ברוטו.

נוספים המקובלים למנהלים והכל בהתאם למקובל בחברה, כנגד הצגת אסמכתאות רלוונטיות. מובהר, כי תקרת החזר ההוצאות ביחס לכל נושא משרה תוגבל לסך של 10 אלפי ש"ח בשנה.

7.1.2.6 סך העלות של הרכב והתנאים הנלווים הנוספים (כהגדרתם בסעיף 7.1.2.5 לעיל) לכל נושא משרה לא תעלה על 20 אלפי ש"ח בחודש.

7.1.2.7 בנוסף על האמור לעיל, החברה תהא רשאית להשתתף בעלות בגין השתתפותו של נושא משרה בהשתלמויות ו/או קורסים שונים וזאת בהיקף מצטבר לכל נושאי המשרה של עד 1 מיליון ש"ח לתקופה של 3 שנים.

- 7.1.3 פיצויי פיטורין ותנאי פרישה**
- 7.1.3.1 ביחס לנושאי משרה מכהנים (אשר אינם חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963) תהיה זכאית ועדת התגמול, בהמלצת היו"ר/המנכ"ל, לפי העניין, לאשר תשלום מלוא פיצויי הפיטורין או חלק מהם גם במקרה של התפטרות העובד (להבדיל מפיטורין) או במקרה של סיום העסקה בהסכמה, כפוף להסדר פרטני שייקבע בין החברה לבין נושא המשרה הרלבנטי.
- 7.1.3.2 נושאי המשרה לא יהיו זכאים למענקי פרישה, למעט במקרים חריגים כמפורט ובכפוף לאמור בסעיף 7.2.3.2 להלן.
- 7.1.3.3 תקופת ההודעה המוקדמת של המנכ"לים תהיה 6 חודשים ואילו תקופת ההודעה המוקדמת של הסמנכ"לים תהיה עד 6 חודשים. בתקופת ההודעה המוקדמת יהיה נושא המשרה הרלבנטי מחויב להמשיך לעבוד בתפקידו, אלא אם כן החברה תוותר על עבודתו בפועל.
- 7.1.3.4 במקרה של מעבר של עובד החברה או הקבוצה לתפקיד אחר בחברה או בקבוצה, לפי העניין, לא יהא זכאי נושא המשרה לתקופת הודעה מוקדמת או לתשלום חלקי תקופת הודעה מוקדמת או לתקופת הסתגלות.

7.2 הרכיב המשתנה

7.2.1 מענק תלוי ביצועים (מענק)

- 7.2.1.1 מענק זה נועד לתגמל את נושא המשרה עבור הישגיו ותרומתו להשגת יעדי החברה או הקבוצה, לפי העניין, במהלך שנה קלנדרית עבורה משולם המענק (להלן: "**המענק השנתי**").
- 7.2.1.2 מבנה המענק – המענק תלוי הביצועים יכול שיהא מורכב משלושה רכיבים (כולם או חלקם), בהתאם לשיקול דעת ועדת התגמול ודירקטוריון בזק, בכפוף לאמור בסעיף 7.2.1.3 להלן, ביחס לכל אחד מנושאי המשרה:

- א. **רכיב המבוסס על יעדי חברה וקבוצה** - יעדים שיחולו באותה שנה בתוכניות המענק עבור כל נושאי המשרה, כאשר יוגדרו יעדים נפרדים עבור נושאי המשרה בבזק ועבור מנכ"לי החברות הבנות המהותיות.
- ב. **רכיב המבוסס על יעדים אישיים** - יעדים המתאימים לתפקידו של נושא המשרה הרלבנטי וליעדים והנושאים הספציפיים שהחברה או הקבוצה רוצה שיקדם באותה שנה.

ג. **רכיב מענק המותנה** - נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים לרכיב מענק שאינו מדיד המבוסס על הערכה איכותית של ביצועיהם על ידי המנהל בשיקול דעת הממונה.

7.2.1.3 ועדת התגמול ודירקטוריון בזק יהיו רשאים לאצול את סמכותם לעניין קביעת מבנה המענק, כך שביחס לסמנכ"לים מבנה המענק יקבע על ידי מנכ"ל בזק, בכפוף לאישור יו"ר דירקטוריון בזק, וביחס למנכ"לים של החברות הבנות המהותיות מבנה המענק יקבע על ידי ועדת התגמול בלבד.

7.2.1.4 ככלל, הזכאות למענק תלוי הביצועים בגין שנה כלשהי תהא מותנית בכך שנושא המשרה יהיה עובד של החברה או הקבוצה, לפי העניין, בתום השנה הרלבנטית. במידה ונושא המשרה החל את עבודתו בחברה או בקבוצה במהלך השנה, או שלא יעבוד בחברה או בקבוצה בתום אותה שנה רלבנטית, יהא זכאי נושא המשרה לחלק היחסי של המענק תלוי הביצועים בגין אותה שנה, באופן פרו-רטה לתקופה בה עבד באותה שנה ובלבד שעבד בפועל בתפקידו לא פחות מארבעה חודשים בשנה הרלבנטית, וזאת אלא אם תקבע ועדת התגמול אחרת, וסך המענק ישולם לו סמוך למועד סיום הכהונה או במועד אישור המענקים לכלל נושאי המשרה, בהתאם לקביעת ועדת התגמול. במקרים מיוחדים, רשאים ועדת התגמול ודירקטוריון בזק, לאחר קבלת המלצת המנכ"ל או יו"ר הדירקטוריון, לפי העניין, לאשר הקדמת תשלום על חשבון המענק שיגיע לנושא משרה כלשהו ובלבד שהמקדמה לא תעלה על 50% מהמענק השנתי המקסימלי לו עשוי להיות זכאי אותו נושא משרה (בכפוף להוראות סעיף 7.2.1.6.2 להלן). למען הזהירות מובהר, שאם בסופה של אותה שנה ייקבע שאותו נושא משרה אינו זכאי למענק או זכאי למענק נמוך מסכום המקדמה, תדרוש החברה מנושא המשרה את השבת המקדמה ששולמה כאמור.

7.2.1.5 סך המענקים תלויי הביצועים הכולל לכל נושאי המשרה לא יעלה על 1% מה- EBITDA המתואם הקבוצתי של השנה הקלנדרית בגינה ניתנו המענקים תלויי הביצועים. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, סכום המענק שיחולק בפועל כל שנה יחושב על פי מידת העמידה ביעדים כמפורט לעיל ולהלן.

7.2.1.6 הזכאות למענק תלוי ביצועים תקבע בהתאם לקריטריונים כמותיים ניתנים למדידה ו/או קריטריונים איכותיים שאינם ניתנים למדידה, בכפוף לאמור לעיל בסעיף 7.2. זה. היעדים והמשקולות למענק ייקבעו ע"י האורגנים המוסמכים בקבוצה כמפורט בסעיפים 7.2.1.2 ו-7.2.1.3 לעיל, מדי שנה מראש, לא יאוחר מתום חודש פברואר של אותה שנה וייבנו באופן פרטני ובנפרד לכל אחד מנושאי המשרה, בהתאם למפורט להלן:

7.2.1.6.1 משקלו של הרכיב המבוסס על יעדי חברה וקבוצה (רכיב א לעיל) יהיה עד 60% מכלל היעדים של כל נושא משרה, כאשר עד 20% מכלל היעדים יהיו יעדי קבוצה. משקלו של הרכיב המבוסס על יעדים אישיים (רכיב ב לעיל) יהיה עד 50% מכלל היעדים של כל נושא משרה. סעיף זה אינו חל על מנכ"ל בזק, אשר היעדים והמשקולות ביחס אליו בכל שנה יהיו כמפורט בהוראות סעיף 7.2.1.6.3 להלן.

7.2.1.6.2 במסגרת יעדי החברה וקבוצה (רכיב א לעיל), יעד ה-EBITDA או ה-EBITDA המתואם ו/או יעד הרווח הנקי (לאחר מס) ו/או יעד התזרים של החברה או הקבוצה יהוו את היעדים בעלי המשקולות המשמעותית/גדולה ביותר מתוך יעדי חברה/קבוצה. משקל יעד ה-EBITDA או ה-EBITDA המתואם (לפי העניין) ו/או הרווח הנקי (לאחר מס) ו/או תזרים של כל נושא משרה יקבע ביחס לתפקידו בחברה או בקבוצה, לפי העניין.

יעד ה-EBITDA או ה-EBITDA המתואם (לפי העניין) יהווה יעד לטווח ארוך והמענק בגין יעד זה ישולם על פני שנתיים, כך שנושא המשרה יהיה צריך לעמוד במשך שנתיים ביעד ה-EBITDA או ה-

EBITDA המתואם (לפי העניין) שנקבע לו על מנת שיהיה זכאי למלוא המענק השנתי בגינו⁵. במידה ונושא משרה יעבוד במהלך שנה מסוימת ויעמוד בה ביעד ה-EBITDA או ה-EBITDA המתואם (לפי העניין) אך כהונתו תסתיים בטרם השלים את אותה שנה או את שנת העבודה העוקבת, או לחלופין יעבור לתפקיד אחר בתוך הקבוצה במהלך אותה שנה או השנה העוקבת – במקרה כזה תקבע ועדת התגמול לפי שקול דעתה, האם יהיה זכאי לקבל את הגמול המותנה, או חלקו, במועד הפרישה/מעבר או במועד הענקת המענק השנתי, וזאת בשים לב בין היתר לתחזיות השנה העוקבת (ככל שרלבנטי).

7.2.1.6.3 היעדים והמשקלות שיוגדרו על ידי האורגנים המוסמכים בקבוצה כמפורט בסעיפים 7.2.1.2 ו-7.2.1.3 לעיל ביחס למנכ"ל בוק לצורך המענק תלוי הביצועים בכל שנה יהיו מתוך רשימת היעדים ובהתאם לטווחי המשקלות המצוינים כדלקמן: (א) יעד EBITDA מתואם לבזק (קרי, על פי דוחות כספיים שנתיים (סולו) של בוק) שמשקלו יהיה עד 60% בחישוב המענק השנתי; (ב) יעד תזרים מזומנים חופשי מתואם (FCF) לבזק (סולו) שמשקלו יהיה עד 30% בחישוב המענק השנתי; (ג) יעד רווח לאחר מס לבזק (סולו) שמשקלו יהיה עד 40% בחישוב המענק השנתי; (ד) יעד רווח תפעולי לבזק (סולו) שמשקלו יהיה עד 20% בחישוב המענק השנתי; (ה) יעד קבוצתי על בסיס אחד מהפרמטרים (א) עד (ג) לעיל, על פי החלטת ועדת התגמול ודירקטוריון בוק, שמשקלו יהיה עד 30% בחישוב המענק השנתי ו- (ו) יעד הערכת יו"ר דירקטוריון בוק על תפקוד המנכ"ל שמשקלו, יהיה עד 25% בחישוב המענק השנתי. סך המענק בגין יעדים שבשקול דעת שיוענקו לו בשנה בפועל יהיה עד 25% בחישוב המענק השנתי או שלוש משכורות חודשיות, לפי הגבוה. לעניין זה, "מענק שבשקול דעת", הינו כל מענק שאינו מדיד לחלוטין או שאינו נקבע מראש, כמפורט בסעיף 7.2.4 להלן.

ביחס לתנאי הסף לקבלת המענק השנתי תלוי הביצועים של מנכ"ל בוק ושל מנכ"ל החברות הבנות המהותיות ("חברות הבנות"), תקבע על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון בוק, בסמוך למועד אישור התקציב לשנה הקלנדרית, אחת מהחלופות כדלקמן: (1) תוצאות ה-FFO6 של בוק או חברות הבנות במצרפי (לפי העניין), בשנה קלנדרית, לא ירדו ביותר מ- 20% מתוצאות ה-FFO של בוק או של חברות הבנות במצרפי, לפי העניין, בשנה שקדמה לשנה שבגינה משולם המענק ("חלופת ההשוואה FFO"), או; (2) תוצאות ה-FFO של בוק ו/או של חברות הבנות במצרפי (לפי העניין), בשנה קלנדרית, לא ירדו ביותר מ- 20% מהיעד שנקבע לכך בתקציב בוק או בתקציב חברות הבנות במצרפי, לפי העניין ("חלופת התקציב FFO"). או, (3) תוצאת ה-EBITDA המתואם של בוק או של חברות הבנות במצרפי (לפי העניין), בשנה קלנדרית, לא פחתה ביותר מ- 40% מתוצאת ה-EBITDA המתואם של בוק או של חברות הבנות במצרפי, לפי העניין, בשנה שקדמה לשנה שבגינה משולם המענק ("חלופת ההשוואה EBITDA המתואם").

לא עמד מי מהאמורים לעיל ביעד ה-FFO או ה-EBITDA המתואם, כאמור לעיל ולפי העניין, לא יהיה זכאי לקבלת מענק תלוי ביצועים באותה שנה, גם אם יעמוד ביתר היעדים למענק השנתי תלוי הביצועים. במקרה של בחירה בחלופת ההשוואה EBITDA המתואם תפרסם בוק בדוחותיה השנתיים את נתון ה-EBITDA המתואם של בוק או של חברות הבנות במצרפי (לפי העניין) לשנת הדוחות הכספיים, ובמקרה של בחירה בחלופת ההשוואה FFO תפרסם בוק את נתון ה-FFO של בוק או של

⁵ עמידה ביעד בשנה אחת ואי עמידה ביעד בשנה העוקבת תזכה את נושא המשרה במענק חלקי בגין השנה שבה הייתה עמידה ביעד.

6 Funds from operation (FFO) – מקורות מפעילות – מחושב כתזרים מזומנים מפעילות שוטפת (כהגדרתו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה) לפני שינויים בהון חוזר ולפני שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות אחרים ובניכוי תשלומים בגין חכירות. יעד זה עשוי שיהיה כפוף לניטרולים בגין אירועים כמפורט בסעיף 7.2.1-9 למדיניות התגמול.

חברות הבנות במצרפי (לפי העניין) לאותה שנה. במקרה של בחירה בחלופת התקציב FFO, ביחס לכל אחד מהמנכ"לים האמורים, בזק תפרסם בדוחותיה השנתיים את יעדי ה- FFO של בזק או של חברות הבנות במצרפי, לפי העניין, לשנה העוקבת לשנת הדיווח. מובהר כי יעדי התקציב נקבעים בסמוך לתחילת כל שנה, לאחר קיום דיון בהערכות ובתחזיות העומדות בבסיס התקציב כפי שקיימות במועד קביעתו, כאשר התקציבים מאושרים בדירקטוריון הרלבנטי, לפי העניין.

בנוסף, תפרסם בזק במסגרת הדוח התקופתי שלה את שיעור עמידת כל נושא משרה אשר ניתן לגביו גילוי במסגרת פרק הפרטים הנוספים בדוח התקופתי של בזק, במכלול יעדי המענק שהוגדרו לכל אחד מהנ"ל ביחס לאותה שנה קאלנדרית.

7.2.1.6.4 הכללים המפורטים להלן ישמשו לצורך קביעת היעדים ובחינת העמידה בהם :

- (א) לכל יעד יקבע משקל יחסי הקובע את מידת חשיבותו ואת משקלו בשקלול הכולל של תקציב המענק.
- (ב) לכל יעד יקבע רף מטרה כמותי אשר ייגזר מתכנית העבודה (תקציב) או ישירות מהתחום אותו יש לשנות או לשפר (למעט יעד הערכת יו"ר/ מנכ"ל).
- (ג) כאשר היעד הוא פרמטר הנכלל בתקציב או נגזר ממנו, אזי עמידה מלאה ביעד תחשב רק כעמידה ברף המטרה הכמותי שנקבע בתקציב או נגזר ממנו כאמור.
- (ד) כל יעד יקבל ציון עמידה ביעד בנפרד והמענק בגינו יחושב פרו-ראטה למשקלו היחסי.
- (ה) לכל יעד יקבע גם רף תחתון כמותי. בגין ביצוע של מתחת לרף התחתון לא ישולם כל מענק בגין היעד הספציפי.
- (ו) עבור הגעה לרף הכמותי שהוגדר כרף התחתון יוקנה מענק בשיעור של 60% ממשקל היעד הספציפי וביצוע מעליו יקנה מענק בין 60% ל-100% שיחושב באופן ליניארי (ביחס להפרש שבין היעד לבין הרף תחתון). עמידה ביעד כאמור מקנה ציון 100% למדד זה.
- (ז) לכל יעד יקבע רף עליון לביצועים עודפים מעבר ליעד. הגעה לרף העליון או מעליו תקנה מענק בשיעור של 125% ממשקל היעד הספציפי, וביצוע שבין היעד לרף העליון יקנה מענק בין 100% ל-125% שיחושב באופן ליניארי (לינארי ביחס להפרש שבין היעד לבין הרף העליון).

7.2.1.7 תקרת המענק תלוי הביצועים למנכ"לים תוגבל בגובה של עד 100% משכר הבסיס השנתי של אלו (בהנחה של עמידה ב-100% מהיעדים) עם אפשרות של עד 125% משכר הבסיס השנתי במקרה של ביצועי יתר, ואילו ביחס לסמנכ"לים תוגבל תקרת המענק תלוי הביצועים בגובה של עד 50% משכר הבסיס השנתי (בהנחה של עמידה ב-100% מהיעדים) ובמקרה של ביצועי יתר עד 62.5%, כמתואר בסעיף 7.2.1.6.4 (ז) לעיל.

7.2.1.8 "נטרול" של אירועים לא ודאיים

ועדת התגמול ודירקטוריון בזק יהיו רשאים "לנטרל" מחישוב הביצועים לצורך המענק, השלכות לתוצאות הכספיות של החברה הרלבנטית ו/או הקבוצה שינבעו מהפרשות לפרישה מוקדמת או פרישה מרצון של עובדים, משינויים חשבונאיים, שינויים מיסויים, שינויים עסקיים, שינויים רגולטוריים, או כשלים מהותיים, ובלבד שהשפעתם לא נלקחה בחשבון בתקציב החברה, ככל ויתרחשו, כמפורט להלן:

שינויים חשבונאיים: שינויים בתקני החשבונאות במהלך השנה או בפרשנות של גופי החשבונאות או רשות ני"ע לגבי אופן יישומם, אימוץ מוקדם של תקנים חשבונאיים, שינוי ביישום מדיניות חשבונאית, שינוי סיווג חשבונאי, שינוי אומדן מהותי, אירוע המחייב הצגה מחדש של מספרי השוואה של שנים קודמות או רבעונים קודמים ואשר יש לו השלכה מהותית על תוצאות התקופה המדווחת, וכד' (להלן: **"שינויים חשבונאיים"**);

נטרול שינויים חשבונאיים יתבצע כאשר בסמוך לאישור המענקים, תוגש חוות דעת של רואי החשבון החיצוניים של החברה הרלבנטית, בה יפורטו השינויים החשבונאיים שבוצעו במהלך שנת הכספים החולפת הקובעת לעניין המענק, והשלכותיהם של שינויים אלו על היעדים הרלבנטיים לעניין הענקת המענקים. חוות הדעת כאמור תובא בפני ועדת התגמול ותשמש בסיס להחלטתה באם לנטרל את השלכות השינויים החשבונאיים לצורך חישוב המענקים של נושאי המשרה.

שינויים מיסויים: שינויים בשיעורי המס, שינויים בחקיקה, בתקנות, או בעמדה של רשויות המס בישראל, או הסדר או רולונג עם רשויות המס, בעקבותיהם חלו שינויים מהותיים בהוצאות המס או בתשלומי המיסים, שינויים בהוצאות המס או בתשלומי המס בגין שנים קודמות בין אם עקב הסכם או עקב צו, וכד' ;

שינויים רגולטוריים: רגולציה חדשה או שינויים מהותיים ברגולציה קיימת (בין אם בחוקים, חקיקת משנה, החלטות של ערכאות שיפוטיות, או תיקי שירות) בעלי השפעה מהותית על תוצאות החברה/קבוצה בתקופת הדיווח בתחומי התחרות וההגבלים העסקיים, התעריפים, היחסים בין קבוצת בזק למתחרותיה (לרבות בתחומי השוק הסיטונאי), שיתוף הפעולה בין חברות הקבוצה, הרישוי והאסדרה של תחומי הפעילות של החברה/ הקבוצה, פעילות בזק כחברה ציבורית, וכד' ;

כשלים מהותיים: תקלה מערכתית או כשל מהותי בעלי השפעה רוחבית או מתמשכת על החברה/קבוצה (לרבות עקב התקפות סייבר), אירועי כח עליון או מצב חירום כללי בעלי השפעה מהותית על תוצאות החברה/ הקבוצה בתקופת הדיווח, וכד'.

נטרול השלכותיהם של אירועים כאמור יכול שיגדיל את המענק או יקטין אותו וזאת בהתאם לאופי האירוע והשפעתו.

ככל שינוטרלו אירועים לא וודאיים כאמור מחישוב המענקים של נושאי המשרה אשר ניתן לגביהם גילוי במסגרת פרק הפרטים הנוספים בדוח התקופתי של בזק, בזק תציין אותם במסגרת אותו גילוי.

7.2.1.9 **רכיב המענק המותנה בשיקול דעת**

7.2.1.9.1 על אף האמור בכל מקום אחר בסעיף 7.2.1 זה, ועדת התגמול ודירקטוריון בזק יהיו רשאים לקבוע ביחס לסמנכ"לים, כי חלק או סך הרכיבים המשתנים של נושא משרה כאמור, יוענק על פי קריטריונים איכותיים שאינם ניתנים למדידה כמפורט בסעיף 7.2.1.10.3 להלן, ובכלל זה, לקבוע מבנה מענק שונה מהמבנה המפורט בסעיף 7.2.1 זה והכל בכפוף לתקרת המענקים הכוללת, כהגדרתה בסעיף 7.3 להלן. מובהר, כי האורגנים כאמור יהיו רשאים גם להגדיל אצל נושא המשרה הרלבנטי, במועד חישוב המענקים, את הרכיב המותנה בשיקול דעת, ואף לקבוע כי זה יהיה הרכיב היחיד לצורך חישובו של המענק. ביחס לרכיב המותנה בשיקול דעת במענק של מנכ"ל בזק יחולו הוראות סעיף 7.2.1.6.3 לעיל.

7.2.1.9.2 רכיב מענק המותנה בשיקול דעת למנכ"לים יקבע בהתאם להערכת יו"ר דירקטוריון החברה הרלבנטית, ואילו רכיב המענק המותנה בשיקול דעת לסמנכ"לים יקבע בהתאם להערכת מנכ"ל בזק והכל בכפוף לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון בזק.

7.2.1.9.3 הרכיב המותנה בשיקול דעת עשוי להיות מבוסס בין היתר על קריטריונים "איכותיים" כגון: תרומת נושא המשרה לעסקיה של החברה ו/או הקבוצה, רוחיה, חוסנה ויציבותה; הצורך של החברה ו/או הקבוצה לשמר נושא משרה בעל כישורים, ידע או מומחיות ייחודיים; מידת האחריות המוטלת על נושא המשרה; שינויים שחלו באחריות נושא המשרה במהלך השנה; שביעות הרצון מתפקוד נושא המשרה (לרבות הערכה למידת המעורבות והאכפתיות שמגלה נושא המשרה בביצוע תפקידו); הערכת יכולתו של נושא המשרה לעבוד תוך תיאום ושיתוף פעולה עם הצוות; אופי ומצב השווקים בהם פועלת החברה; עמידה בנהלים פנימיים או יעדים מיוחדים; הצורך של החברה לשמר נושא משרה בעל כישורים, ידע או מומחיות ייחודיים; תרומתו של נושא המשרה לממשל תאגידי וסביבת בקרה ואתיקה נאותים וכיו"ב.

7.2.1.10 הסמכות להפחית את המענק

ועדת התגמול ודירקטוריון בזק יהיו רשאים לפי שיקול דעתם להפחית את סכום המענק לו יהיה זכאי נושא המשרה בהתקיים נסיבות מיוחדות המצדיקות הפחתה כאמור.

7.2.1.11 השבה של תגמול שניתן על יסוד מידע כספי מוטעה

נושא המשרה יידרש לשלם חזרה לחברה תשלומים עודפים ששולמו לו כחלק מתנאי העסקתו, במידה ושולמו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של הקבוצה, ובלבד שלא חלפו למעלה משלוש שנים ממועד הדוחות הכספיים שעל בסיסם ניתנו התשלומים העודפים. גובה התשלומים העודפים יקבע על פי ההפרש בין הסכום שקיבל נושא המשרה לבין הסכום שהיה מקבל לפי הנתונים הכספיים המתוקנים אשר הוצגו מחדש בדוחות הכספיים. החברה תהא רשאית לקזז את הסכום המגיע לה כאמור מכל סכום שעליה לשלם לנושא המשרה (גם במקרה בו נסתיימה העסקתו).

7.2.2 תגמול הוני

7.2.2.1 תגמול זה נועד לקשור בין השאת הערך לבעלי המניות כפי שזו באה לידי ביטוי בעליית ערך המניות של בזק לאורך זמן ובין התגמול הניתן לנושאי המשרה. תגמול זה יוצר קרבת אינטרסים בין נושאי המשרה לבין בעלי המניות ומסייע ביצירת מוטיבציה ובשימור של בעלי תפקידי מפתח בחברה ובקבוצה.

7.2.2.2 ועדת התגמול ודירקטוריון בזק יהיו רשאים, לאמץ תכנית תגמול הוני לנושאי המשרה (להלן: "התכנית").

7.2.2.3 התוכנית שתאושר תכלול את העקרונות הבאים:

7.2.2.3.1 ניירות הערך המוקצים במסגרת התכנית יהיו מסוג אופציות פאנטום ו/או אופציות רגילות, כאשר בכל שנה קלנדרית תתאפשר הענקה של סוג אחד בלבד מסוגי התגמול ההוני האמורים.

7.2.2.3.2 תקופת ההחזקה או ההבשלה של האופציות תהיה ככלל בטווח של 3-5 שנים ממועד הענקתם בפועל לנושא המשרה (להלן: "תקופת ההבשלה"). תקופת הבשלה זו נועדה להוות תמריץ ראוי בראיה ארוכת טווח. בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, במקרה של שינוי שליטה בבזק, מיזוג או רה ארגון בקבוצה ("אירוע האצה") תהיה רשאית ועדת התגמול להאיץ את תקופת ההבשלה של מנת האופציות שמועד ההבשלה שלה הוא הקרוב ביותר לאירוע האצה. כך לדוגמא במקרה בו אירוע אירוע האצה במהלך תקופת ההבשלה השנייה של התכנית, בכפוף לאישור ועדת התגמול, תבשיל לניצע המנה השנייה מתוך מנות האופציות שהוקצו לו (זאת בנוסף על ההבשלה של המנה הראשונה שכבר אירעה).

7.2.2.3.3 מחיר המימוש של כתבי האופציות, לצורך חישוב מרכיב ההטבה, ייקבע בהתאם לממוצע שערי הנעילה של מניית בזק ב-30 ימי המסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") שקדמו

למועד אישור הקצאת האופציות בדירקטוריון בזק או באסיפה הכללית (ככל שנדרש), לפי המאוחר, בתוספת של 5%, או בהתאם לשער הנעילה בבורסה של מניית בזק בתום יום המסחר שקדם למועד החלטת בזק בדבר הענקת האופציות, לפי הגבוה מבניהם. מחיר המימוש יהיה כפוף להוראות התאמה שיהיו קבועות בתכנית האופציות (בהתאם לנוסח התכנית מעת לעת) או בכתב ההקצאה.

7.2.2.3.4 הענקת האופציות על פי התכנית תהיה כפופה למפורט בסעיף 7.2.א להלן ולמגבלות הבאות:

- שווי חבילת אופציות שאינן מסולקות במזומן פר שנה (לפי נוסחת B&S) במועד ההענקה לא יעלה על השיעורים הבאים מתוך השכר השנתי הכולל המקסימאלי (שכר בסיס + מענק מקסימאלי) שלו זכאי אותו נושא משרה בשנת הענקה; ואלו הם השיעורים:

○ ביחס למנכ"לים - 55%.

○ ביחס לסמנכ"לים - 35%.

- מגבלת תקרה ביחס לאופציות המסולקות במזומן (פאנטום) - במועד המימוש: הסכום המקסימלי במזומן שנושא משרה יוכל לקבל בגין מימוש כל האופציות המסולקות במזומן שהוענקו לו על פי התכנית, לא יעלה על מכפלת השכר השנתי המקסימאלי (שכר בסיס + מענק מקסימאלי) שלו יהיה זכאי אותו נושא המשרה בשנת ההענקה, במספר השנים של כל תקופת ההבשלה שנקבעה בתכנית.

7.2.2.3.5 בשנה בה תאושר הענקת אופציות על פי אחד מסוגי התגמול ההוני כאמור לנושא משרה, לא אושר/ יאושר מענק מבין המענקים המיוחדים המפורטים בסעיף 7.2.3 להלן לאותו נושא המשרה, אלא אם היחס בין הרכיב הקבוע לסך הרכיבים המשתנים, לגבי אותו נושא משרה, לא יחרוג באותה שנה מהיחסים שנקבעו לעניין זה בסעיף 7.4 להלן (שווי התגמול ההוני לכל שנה יהיה שווה לעניין זה לשווי המענק ההוני המלא כפי שחושב ביום ההענקה לצורכי הדוחות הכספיים, כשהוא מחולק במספר השנים מיום הענקת התגמול ההוני ועד למועד הבשלת המנה האחרונה).

7.2.2.3.6 סך הדילול המקסימלי במקרה של הענקת אופציות רגילות לא יעלה על 10% מההון המונפק והנפרע של בזק.

7.2.2.3.7 מועד הפקיעה של האופציות, לא יהיה מוקדם משנה ממועד ההבשלה של כל מנה ומנה ולא יאוחר מ-10 שנים ממועד ההקצאה.

7.2.2.3.8 התכנית תכלול תנאים למקרים של סיום יחסי העסקה של נושא משרה בנסיבות שונות (מעבר בין חברות בקבוצה, פיטורין, התפטרות או מקרי מוות ונכות חו"ח).

7.2.2.3.9 התכנית תקבע תנאים להתאמת מחיר המימוש במקרה של חלוקה, הנפקת זכויות וכיו"ב.

7.2.3 מענקים מיוחדים

הענקת מענק מיוחד מבין סוגי המענקים המיוחדים המפורטים בסעיף 7.2.3 זה, תהיה כפופה למפורט בסעיף 7.2.א להלן ולהוראות כדלקמן:

7.2.3.1 מענק מיוחד

בנוסף על כל האמור בסעיף 7.2 זה, ועדת התגמול ודירקטוריון בזק יהיו רשאים להעניק למי מנושאי המשרה מענק מיוחד בסכום שלא יעלה על 4 משכורות חודשיות (ברוטו) של נושא המשרה, ובלבד: שסך המענק המיוחד הכולל שיוענק לנושא משרה במהלך כל תקופת מדיניות התגמול לא יעלה על 12 משכורות חודשיות (ברוטו) של אותו נושא המשרה. המענק המיוחד יוענק במקרים מיוחדים ויוצאי

דופן העונים על הקריטריונים הבאים : ביצוע פרויקט שלא נכלל בתכנית העבודה של החברה/ הקבוצה (לפי העניין); השקעה של מאמץ חריג ויוצא דופן בקידום והוצאה לפועל של פרויקט של החברה/ הקבוצה (לפי העניין); במקרה של צורך נקודתי בגיוס כח אדם; במקרה של פרישה לאחר 5 שנות ותק לפחות, ובכפוף לבחינת ועדת התגמול ודירקטוריון בזק את תנאי הכהונה וההעסקה של נושא המשרה בתקופת העסקתו, את ביצועי החברה/ הקבוצה (לפי העניין) בתקופה זו ואת תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה/ הקבוצה (לפי העניין) ולהשאת רווחיהן (לפי העניין) ונסיבות הפרישה; פרישה עקב מחלה או בנסיבות אישיות חריגות.

בכל מקרה של הענקת מענק מיוחד לנושא משרה אשר ניתן לגביו גילוי במסגרת פרק הפרטים הנוספים בדוח התקופתי של בזק, תפרסם בזק במסגרת דוח זה את הקריטריונים והנימוקים שעמדו בבסיס ההחלטה להעניק את המענק המיוחד לאותו נושא משרה.

מענק פרישה

7.2.3.2

ועדת התגמול ודירקטוריון בזק יהיו רשאים להחליט על הענקת מענק פרישה לנושא משרה, במסגרת הסכם העסקתו או לחילופין בעת פרישתו, אשר לא יעלה על 6 חודשי שכר בסיס (לא כולל תנאים נלווים). ניתן יהיה להחליט על הענקת מענק פרישה בדיעבד רק אם נושא המשרה עבד לפחות 3 שנים בחברה או בקבוצה. בהחלטה זו ישקלו ועדת התגמול ודירקטוריון בזק את תרומת נושא המשרה לחברה ו/או לקבוצה, לפי העניין, בתקופת עבודתו, ביצועי החברה ו/או הקבוצה, לפי העניין, בתקופת כהונתו ועד כמה נושא המשרה תרם להם ונסיבות הפרישה.

מענק שימור

7.2.3.3

ועדת התגמול ודירקטוריון בזק יהיו רשאים, בכפוף לתנאים המפורטים להלן ובמקרים מיוחדים, או במקרים כגון החלפת שליטה בבזק או שינויים מבניים צפויים בקבוצה וכיוצא באלו, לאשר לנושא משרה תשלום "מענק שימור" שתכליתו לאפשר לקבוצה לתגמל נושאי משרה מצליחים בגין התחייבותם להתמיד ולהמשיך ולעבוד בחברות הקבוצה. מענק השימור לא יעלה על סך של 6 או 4 משכורות של נושא המשרה, כנגד התחייבות נושא המשרה להמשיך ולעבוד בחברה או בקבוצה, לפי העניין, למשך תקופה של לפחות 3 שנים או שנתיים, בהתאמה, החל ממועד תשלום מענק השימור.

תקרת התגמול למנכ"ל בזק

א.7.2

למען הסר ספק, יובהר, כי סך הרכיב המשתנה שיוענק למנכ"ל בזק בגין : מענק בשיקול דעת (כמפורט בסעיף 7.2.1.10 לעיל) ו/או בגין מענקים מיוחדים (כמפורט בסעיף 7.2.3 לעיל, למעט אם הזכאות למענק פרישה למנכ"ל בזק בעת פרישתו קבועה בהסכם העסקתו) ו/או בגין תגמול הוני (כמפורט בסעיף 7.2.2 לעיל) לא יעלה במצטבר על גובה של 25% מסך המענק השנתי או על סך של 3 חודשי שכר בסיס (לא כולל תנאים נלווים), לפי הגבוה מבניהם (אלא אם יתקבל אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, ככל והדין באותה עת יחייב זאת).

היחס בין הרכיב הקבוע לרכיבים המשתנים

7.3

בעת קביעת תמהיל מרכיבי התגמול לנושאי המשרה בחנו ועדת התגמול ודירקטוריון בזק את היחס בין סך הרכיבים הקבועים לבין סך הרכיבים המשתנים בתכנית התגמול האישית של נושא המשרה הרלבנטי, כאמור בכללים הקבועים במדיניות זו. מטרת בחינה זו היא למצוא איזון הולם בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים. איזון הולם כאמור, מקדם את יעדי החברה ותואם את מדיניות הסיכונים שלה ואת מטרותיה לטווח ארוך.

7.3.1

טווח היחסים בין הרכיב הקבוע לבין הרכיב המשתנה (במונחי עלות לבזק)⁷ יהא כדלקמן:

דרג	רכיב קבוע*	רכיבים משתנים**
מנכ"ל בזק קווי	100%-27%	73%-0%
מנכ"לים חברות בנות מהותיות	100%-25%	75%-0%
סמנכ"לים	100%-33%	67%-0%

* שכר הבסיס, הטבות ותנאים נלווים כמפורט בסעיף 7.1 לעיל.⁸

** מענק תלוי ביצועים, תגמול הוני (בהתאם לשווי, כמפורט בסעיף 7.2.2.3.4 לעיל) והמענקים המיוחדים כמפורט בסעיף 7.2 לעיל. יובהר כי התקרות המפורטות בסעיף 7.2 לעיל לרכיבים האמורים הינן תקרות מצטברות (יחד: "**תקרת המענקים הכוללת**"), בשים לב ליחס המקסימאלי האפשרי המפורט בטבלה זו ובכפוף לכל דין.

7.3.2 יובהר כי חריגה כלפי מעלה או כלפי מטה של עד 10% מהשיעורים הנקובים בטווחים הנ"ל לא תיחשב כחריגה או כסטייה ממדיניות התגמול.

8. תנאי כהונה והעסקה נוספים

בנוסף לתגמול המתואר בסעיף 7 לעיל, יהיו זכאים נושאי המשרה והדירקטורים בבזק לביטוח אחריות מקצועית, שיפוי ופטור בהתאם לתנאים המפורטים להלן.

8.1 ביטוח

בזק תתקשר מעת לעת עם חברה/חברות ביטוח לצורך ביטוח דירקטורים ונושאי משרה אחרים בה, כפי שיהיו מעת לעת, בפוליסות ביטוח אחריות נושאי משרה. בזק תוכל לכלול בפוליסות כאמור גם דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברות בנות שלה. גבול האחריות בפוליסת הביטוח יהיה בין 100 ל-250 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובסה"כ לכל שנת ביטוח וכן 20 מיליון דולר ארה"ב נוספים בגין הוצאות משפטיות. סכום הפרמיה השנתית שתשלם בזק לא יעלה על סך של ± 2.5 מיליון דולר ארה"ב בהשתתפות עצמית של עד 1 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "**הפוליסה**").

הפוליסה תהא ניתנת לחידוש מידי שנה, במשך שלוש שנים, בין אם על ידי הארכת תוקף הפוליסה המתוארת לעיל ובין אם על ידי התקשרות בפוליסה ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה חדשה, ובלבד שוועדת התגמול תאשר כי אין שינוי מהותי בתנאי הפוליסה או שאינה מטיבה ביחס לתנאי הפוליסה לעיל.

⁷ יודגש, כי הכוונה היא לטווח היחס האפשרי בלבד, בהתבסס על תקרות הרכיבים הקבועים של נושאי המשרה, ובהנחה של קבלת מלוא הרכיבים המשתנים האפשריים במסגרת מדיניות התגמול ובלבד שלגבי מנכ"ל בזק קווי הוגבלו סך המענקים המיוחדים המפורטים בסעיף 7.2.3 לעיל ורכיב המענק שבשקול דעת במסגרת המענק מותנה הביצועים ל-3.75 משכורות (המהוות 25% מהמענק מותנה הביצועים השנתי המקסימלי שניתן להעניק בפועל למנכ"ל בזק קווי). יודגש, כי היחס בפועל, בשנה נתונה, ייקבע בהתבסס על מרכיבי התגמול המשתנה הרלבנטיים לאותו נושא משרה באותו מועד, על הנסיבות הייחודיות לאותה שנה ועל התנאים השונים לקבלת כל אחד מרכיבי התגמול המשתנה.

⁸ תחת רכיב זה לא חושבו ימי המחלה והחופשה המגיעים לנושאי המשרה כחלק מהתנאים הנלווים להם הם זכאים. החברה פועלת בהענקת ימי חופשה ומחלה בהתאם למקובל בשוק ועל פי הוראות הדין.

שיפוי

8.2

בזק תעניק לנושאי המשרה ולדירקטורים בבזק כתבי שיפוי עם מתן התחייבות לשיפוי בשל כל חבות או הוצאה שתוטל על מי מנושאי המשרה או הדירקטורים, עקב פעולותיו בתוקף היותו נושא משרה (לרבות פעולות בחברות בנות של בזק) והכל בכפוף להוראות הדין, לרבות בהתאם לחוק החברות, חוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ותקנון בזק, כפי שיהיה מעל לעת. סכום השיפוי שבזק תתחייב לשלם במצטבר לכל נושאי המשרה והדירקטורים בה יוגבל לתקרה של 25% מההון העצמי של בזק כפי שיהיה בעת מתן השיפוי או לסך של 400 מיליוני ש"ח, לפי הגבוה מביניהם. ההתחייבות לשיפוי לא תחול לגבי אירוע שחברת הביטוח הכירה באחריותה לגביו על פי פוליסת הביטוח ושילמה לנושא המשרה את הסכום הנדרש. כתב השיפוי יחול על רשימה של סוגי אירועים המקובלים בכתבי שיפוי של חברות בעלות מאפיינים דומים של בזק.

פטור

8.3

בזק תהא רשאית להעניק לנושאי המשרה ולדירקטורים בבזק פטור, מראש, מאחריות בגין הפרת חובת הזהירות כלפיה, על פי כל דין, לרבות לנושאי משרה שהינם בעל השליטה או קרוביו, בכפוף לקבלת האישורים על פי כל דין, בנוסח המקובל בחברה. מובהר כי, פטור כאמור לא יחול, בין היתר, עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה ועל החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק הפטור) יש בה עניין אישי, הכל בכפוף להוראות חוק החברות ותקנון בזק.

גמול דירקטורים

.9

גמול הדירקטורים של בזק בגין כהונתם בדירקטוריון בזק ובדירקטוריון איזו מהחברות הבנות בבעלות מלאה של החברה, שאינם יו"ר דירקטוריון החברה או דירקטור מקרב העובדים, יהיה בסכום שלא יעלה על הסכום המרבי לדירקטור חיצוני מומחה שנקבע בתקנות גמול דח"צים, כפי שיהיה מעת לעת, בהתאם לדרגתה של החברה, כפי שתהיה מעת לעת, ויהיה אחיד לכל הדירקטורים הנ"ל, תוך הבחנה בין דירקטור שסווג כדירקטור מומחה לבין דירקטור שאינו מומחה.

דירקטור מקרב העובדים לא יהא זכאי לגמול נוסף בגין כהונתו כדירקטור, מעבר לשכר המשולם לו בגין עבודתו בבזק.

דירקטורים יהיו זכאים רק לתגמול שלגביו צויינה במפורש זכאותם במסמך זה, לרבות ביחס לחברות בנות בבעלות מלאה של החברה בהם הם מכהנים, וכל שאר הוראות המדיניות לא יחולו לגביהם.

מעבר לכך, יהיו הדירקטורים זכאים להחזר הוצאות נסיעה, בכפוף להוראות הדין, ויכללו בביטוח נושאי משרה של בזק ובכתבי השיפוי והפטור שהוענקו או יוענקו בתקופה זו כמפורט בסעיף 8 לעיל.

תנאי כהונה והעסקה יו"ר דירקטוריון

9.2

דמי ניהול

העלות השנתית לחברה בגין קבלת שירותי יו"ר דירקטוריון החברה באמצעות חברת ניהול, לא תעלה על 4 מיליון ש"ח בהיקף משרה מלאה, בתוספת מע"מ כדין. כן יהיה זכאי להחזר הוצאות סבירות בגין מילוי תפקידו כנגד קבלת אסמכתאות. היקף ההוצאות ייבחן אחת לשנה על ידי ועדת התגמול.

יובהר, כי במקרה בו יכהן יו"ר הדירקטוריון בחלקיות משרה תופחת עלות התגמול באופן יחסי לחלקיות המשרה.

הודעה על סיום ההתקשרות

החברה תהא רשאית לסיים את ההתקשרות בהסכם הניהול בהודעה מוקדמת בת 60 ימים, מראש ובכתב. על אף האמור, ככל ויו"ר הדירקטוריון יחדל לכהן כדירקטור, לרבות במקרה בו מינויו לא חודש במסגרת האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, יסתיים הסכם הניהול באופן מיידי ויו"ר הדירקטוריון יעניק ליו"ר דירקטוריון הבא בנעליו חפיפה כמקובל.

בעת בחינת תנאי התגמול של יו"ר דירקטוריון החברה יילקחו בחשבון הפרמטרים המנויים בסעיפים 5 ו- 7.3 לעיל, בשינויים המחויבים. בהקשר זה יצוין כי, במועד אישור המדיניות, היחס בין ממוצע עלות התגמול של יו"ר דירקטוריון בבזק, לבין עלות השכר הממוצעת והחציונית של שאר עובדי בזק (לרבות עובדי קבלן) הינו 14.9 ו- 16.1⁹, בהתאמה.

10. הסדרים קיימים

מדיניות התגמול אינה באה לשנות לרעה הסכמים קיימים בין החברה לבין עובדיה והחברה תקיים את כל ההסדרים הקיימים שבתוקף במועד אישור מדיניות תגמול זו, כל עוד הסכמים אלו יישארו בתוקף.

11. כללי בקרה, דיווח ותיקון חריגות

11.1 בזק תפעל בכפוף לכל הוראת דין קיימת ועתידית שעניינה מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה.

11.2 חריגה או סטייה ממדיניות התגמול המפורטת במסמך זה או מהעקרונות בה תאושר על- ידי ועדת התגמול ולאחריה דירקטוריון בזק, או באופן אחר התואם את דרישות חוק החברות. עם זאת, שינויים לא מהותיים בתנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"לים טעונים אישור מראש של ועדת התגמול בלבד, אם זו אישרה כי המדובר בשינוי בתנאי העסקה שאינו מהותי, ושינויים לא מהותיים בתנאי הכהונה וההעסקה של סמנכ"לים, יאושרו בידי מנכ"ל בזק ויו"ר דירקטוריון בזק ויובאו לידיעת ועדת התגמול, והכל בגבולות הקבועים במדיניות התגמול. לצורך כך נקבע כי סך השינויים הלא מהותיים בתנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה שיאושרו על ידי האורגנים כאמור, בכל שנת דיווח, לא יעלה על 5% (במונחים ריאליים) ביחס לכלל תנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה שאושרו על ידי האורגנים המוסמכים של הקבוצה לגבי אותה שנת דיווח.

11.3 אחת לשנה לפחות, לפני מועד מתן התגמול השנתי לנושאי המשרה, ימסור מנכ"ל בזק או מי מטעמו דיווח לוועדת התגמול ולדירקטוריון בזק אודות מתן התגמול אשר ניתן לסמנכ"לים, תוך התייחסות למתווה התגמול שנקבע לאותו סמנכ"ל, שיעור העמידה ביעדים וחישוב הסכומים. ביחס למנכ"לים, יימסר דיווח דומה לוועדת התגמול ולדירקטוריון בזק על ידי יו"ר הדירקטוריון של החברה הרלבנטית.

11.4 סמנכ"ל משאבי אנוש ומנהל הכספים הראשי של הקבוצה יודאו כי התשלום בגין תגמול נושאי המשרה הינו בהתאם להנחיות המפורטות במסמך זה.

11.5 מבקר הפנים של בזק יבדוק במסגרת דוח ייעודי לפחות אחת לשלוש שנים את עמידת בזק במדיניות התגמול כפי שקבע דירקטוריון בזק. דיווח מבקר הפנים אודות יישום מדיניות התגמול יינתן כנדרש על פי חוק החברות (ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל וליו"ר ועדת הביקורת של בזק). ככל שיימצא כי בזק חרגה ממדיניות התגמול שאושרה על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון בזק, יובא דוח מבקר הפנים לדיון מיידי בוועדת התגמול ובדירקטוריון בזק.

⁹ היחסים חושבו תוך נרמול משרתם של עובדי החברה, לרבות עובדי קבלן ותוך נרמול היקף משרתו של יו"ר הדירקטוריון ל- 100% היקף משרה (קרי, 4 מיליון ש"ח לשנה). הנתונים ביחס לעובדי החברה הינם על פי נתוני 31 בדצמבר 2018 וביחס לעובדי קבלן הינם על פי חודש יוני 2018 וחושבו עבור עובדים שעבדו בחברה שנה מלאה.

נספח ג' – תקנון החברה מסומן ביחס לתקנון החברה הקיים בחברה

חוק החברות

חברה מוגבלת במניות

תקנון ההתאגדות של חברה ציבורית

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

**"BEZEQ" THE ISRAEL
TELECOMMUNICATION CORP
LTD.**

פירושים

1. בתקנות אלה, יינתנו למונחים הבאים הפירושים המובאים לצדם, אלא אם כן נוסח הכתוב מחייב אחרת:

אסיפה כללית	אסיפה שנתית או אסיפה מיוחדת של בעלי המניות ;
אסיפה מיוחדת	אסיפה כללית של בעלי המניות שאינה אסיפה שנתית ;
אסיפת סוג	אסיפה של בעלי סוג מניות ;
אסיפה שנתית	אסיפה של בעלי המניות בהתאם לסעיף 60 לחוק החברות ;
בעל מניות	כמשמעותו בתקנה 10 לתקנון זה להלן ;
בעל מניות רשום	בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות בחברה ;
בעל מניות שאינו רשום	בעל מניות כמשמעותו בסעיף 177(1) לחוק החברות ;
דירקטור מסווג	דירקטור בעל סיווג ביטחוני מתאים כפי שיקבע שירות הביטחון הכללי ;
החברה או בזק	"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ;
החוק	חוק החברות, פקודת החברות [נוסח חדש] התשמ"ג-1983 ככל שהיא חלה על החברה, חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 וכל חוק ו/או דין החל על החברה אותה שעה ;
החזקות חורגות	כהגדרתן בצו התקשורת ;
הצבעה במניין קולות	הצבעה לפי מנין קולות המצביעים בהתאם לזכויות ההצבעה הקבועות למניות שמכוחן מצביעים בעלי המניות המשתתפים באסיפה ;
המשרד	המשרד הרשום של החברה כפי שיהיה מדי פעם בפעם ;
חודש	חודש גריגוריאני ;
חומרה	כל ציוד, מתקן או מכשיר המשמשים למטרות בזק כהגדרתן בחוק התקשורת ולרבות חומרה, או תוכנה מחשבתית באמצעותם פועל הציוד, המתקן או המכשיר ;
חוק התקשורת	חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982, כפי שתוקן או כפי שיתוקן או כפי שיהיה בתוקף מזמן לזמן, לרבות כל חוק שיבוא במקומו ;
חוק החברות	חוק החברות, התשנ"ט-1999 כפי שתוקן או כפי שיתוקן או כפי שיהיה בתוקף מזמן לזמן, לרבות כל חוק שיבוא במקומו ;
חוק ניירות ערך	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968
מרכז ביטחון	כאמור בנספח ה' לרישיון ;
מרשם בעלי המניות	מרשם בעלי המניות שיש לנהלו בהתאם לחוק החברות וכל מרשם בעלי מניות נוסף אותו בחרה החברה לנהל בהתאם להוראות החוק החברות ;
מרשם בעלי המניות המהותיים	מרשם בעלי המניות המהותיים שיש לנהלו בהתאם לחוק החברות ;

מתקן בזק	כהגדרתו בחוק התקשורת ;
ענייני בטחון	כל הוראה וכל עניין נשוא הוראה של שר התקשורת לחברה, הנוגעים לביטחון המדינה, בין מכוח סעיף 13(ב) לחוק התקשורת ובין על פי הוראות נספח ה' לרישיון ;
צו התקשורת	צו התקשורת (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ), התשנ"ז-1997, כפי שתוקן או כפי שיתוקן או כפי שיהיה בתוקף מזמן לזמן, לרבות כל דבר חקיקה שיבוא במקומו ;
ציוד קצה	כהגדרתו בחוק התקשורת ;
רוב רגיל	רוב קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ;
רוב מיוחד	הרוב הדרוש לצורך אישורה של עסקה חריגה עם בעל שליטה, בהתאם להוראות חוק החברות ;
רכש	לרבות שכירות ו/או התקן בזק נסיוני ו/או שדרוג מתקן בזק ובכלל זה תחזוקת חומרה ו/או מתקן בזק ;
הרישיון	הרישיון הכללי שהוענק לחברה, בהתאם לחוק התקשורת, לרבות כל השינויים שיוכנסו בו מזמן לזמן וכן כל רישיון שיבוא במקומו ;
תאגיד	חברה, שותפות, אגודה שיתופית, עמותה וכל חבר בני-אדם אחר מואגד או בלתי מואגד ;
תוכנה	כהגדרתה בחוק המחשבים, התשנ"ה – 1995 ;
תקנון זה או התקנון	תקנון זה כפי שישונה מזמן לזמן ;

כל האמור בלשון יחיד אף רבים במשמע וכן להיפך. כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך ; וכל האמור באדם - לרבות תאגיד.

פרט לאמור לעיל, תהיה לכל מילה וביטוי שבתקנון זה, המשמעות הנודעת להם בחוק, אלא אם כן יש בה משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.

הכותרות בתקנון זה נועדו לשם נוחות בלבד ואין ללמוד מהן לפירושו של תקנון זה.

בכל מקום בתקנון זה שבו נקבע כי הוראותיו יחולו בכפוף להוראות החוק הכוונה היא להוראות כל חוק, שאינן ניתנות להתנאה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.

שם החברה

2. שם החברה הוא כדלקמן :

2.1. בעברית - "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

2.2. באנגלית - "BEZEQ" THE ISRAEL TELECOMMUNICATION CORP LTD

מטרות החברה

3. מטרות החברה הן כדלקמן :

3.1. מטרת החברה הינה לעסוק בכל עיסוק חוקי המפורט בתזכיר החברה.

3.2. מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 3.1 לעיל, החברה תהיה רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים.

אחריות בעלי המניות

4. אחריות בעל מניות בחברה מוגבלת עד לסכום ערך הנקוב של המניות שבידיו שטרם שולם.

שינוי התקנון

5. בכפוף לאמור בתקנה 7 להלן, כל שינוי בתקנון זה יעשה בהחלטה שנתקבלה באסיפה כללית ברוב רגיל.

6. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון זה, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.

7. היו מניות החברה מחולקות לסוגים, לא יעשה שינוי בתקנון שיפגע בזכויותיו של סוג מניות ללא אישור אסיפת אותו סוג. לעניין קבלת החלטות באסיפת סוג יחולו הוראות חוק החברות ותקנון זה בנוגע לשינוי התקנון באסיפות כלליות, בשינויים המחויבים.

הון החברה

8. הון המניות של החברה הוא 2,825,000,000 (שני מיליארד שמונה מאות עשרים וחמש מליון) ש"ח מחולק ל- 2,825,000,000 מניות רגילות רשומות על שם בנות 1 (אחד) ש"ח ע.נ. כל אחת.

8.1. לכל מניה רגילה בהון החברה זכויות שוות, לכל דבר וענין, לכל מניה רגילה אחרת, לרבות הזכות לדיבידנד, למניות הטבה ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, באופן יחסי לערך הנקוב של כל מניה, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה, והכל בכפוף להוראות תקנון זה.

8.2. כל אחת מהמניות הרגילות של החברה מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה, כאשר כל מניה רגילה של החברה מקנה למחזיק בה קול אחד בהצבעה כאמור.

מרשם בעלי המניות

9. החברה תנהל מרשם בעלי מניות וכן מרשם בעלי מניות מהותיים בהתאם להוראות חוק החברות. החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל, בהתאם להוראות חוק החברות וכן תנהל כל מרשם הנדרש לפי כל דין או הוראות תקנון זה.

10. בעל מניה בחברה הוא מי שרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות, מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים, ומי שאוחז בשטר מניה שהוצא על ידי החברה, אם הוצא.

11. בעל מניה שהוא נאמן יירשם במרשם בעלי המניות, תוך ציון נאמנותו ויראו אותו כבעל מניה. החברה לא תכיר בזכות למניה המבוססת על כללי היושר (EQUITY) או בזכות מותנית עתידית או חלקית או בזכות אחרת כלשהי בקשר למניה פרט לזכות הנאמן שהינו הבעלים הרשום כאמור לעיל.

תעודות מניה

12. תעודות מניה

- 12.1. בעל מניה שרשום במרשם בעלי המניות זכאי לקבל לבקשתו מהחברה, ללא תשלום, תוך תקופה של חודשיים ימים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה (אלא אם כן תנאי ההנפקה קובעים פרק זמן ארוך יותר) תעודה/ות מניה לגבי כל המניות הרשומות בשמו, המעידה על בעלותו במניות. בתעודה/ות המניה יפורטו מספר המניות ומספריהן הסידוריים. במקרה של מניה המוחזקת בשותפות לא תהא החברה חייבת להוציא יותר מתעודה אחת לכל המחזיקים בשותפות, ומסירת תעודה כזו לאחד המחזיקים המשותפים תחשב כמסירה לכולם.
- 12.2. חברה לרישומים זכאית לקבל מהחברה, לפי בקשתה, תוך תקופה של חודשיים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, לפי העניין, תעודה אחת המעידה על מספר המניות וסוג המניות הרשומות על שמה במרשם בעלי המניות.
- 12.3. החברה לא תוציא תעודות מניה כאמור לעיל, אלא אם תתבקש לעשות כן על ידי בעל מניות רשום או על ידי החברה לרישומים, לפי העניין.
- 12.4. כל תעודת מניה תישא את חותמת החברה ו/או שמה המודפס של החברה בצירוף חתימת ידם של יושב ראש הדירקטוריון ומזכיר החברה או של שני חברי דירקטוריון או כפי שיקבע בהתאם לתקנה 130.
- 12.5. דירקטוריון החברה, או מי שהוסמך לכך על ידו, יהא רשאי להוציא תעודת מניה תחת תעודת מניה שנפגמה, אבדה או הושחתה, תמורת תשלום ובכפוף לתנאים לעניין ראיות, שיפוי, ערבות לנזקים ו/או מתן תצהיר, והכל כפי שייקבע על ידי הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידו ולפי שיקול דעתו.

רכישה עצמית ורכישה בידי חברה בת/תאגיד בשליטה

13. רכישה עצמית

- 13.1. החברה רשאית לרכוש מניות ממניותיה או ניירות ערך המימנים למניותיה בהתאם להוראות חוק החברות. החלטה כאמור המופנית לכלל בעלי המניות של החברה באופן יחסי לשיעור אחזקותיהם בחברה תהיה טעונה אישור האסיפה הכללית ברוב רגיל והחלטה כאמור המופנית לחלק מבעלי המניות של החברה ו/או שלא באופן שוויוני כאמור תהיה טעונה אישור האסיפה הכללית ברוב מיוחד.
- 13.2. רכשה חברה מניה ממניותיה, לא תקנה המניה זכויות כלשהן (להלן - מניה רדומה), כל עוד המניה בבעלות החברה.

14. רכישה בידי חברה בת/תאגיד בשליטה

- 14.1. חברה בת או תאגיד אחר שבשליטת החברה (בסעיף זה – התאגיד הרוכש) רשאית לרכוש מניות של החברה או ניירות ערך שניתן להמירם או לממשם במניות החברה באותו היקף שבו החברה רשאית לבצע חלוקה, ובלבד שהדירקטוריון של החברה הבת או מנהלי התאגיד הרוכש קבעו כי אם היתה רכישת המניות או ניירות ערך שניתן להמירם או לממשם במניות החברה מתבצעת בידי החברה, היתה הרכישה בגדר חלוקה מותרת.
- 14.2. נרכשה מניה של החברה בידי חברה בת או בידי התאגיד הרוכש, לא תקנה המניה זכויות הצבעה, כל עוד המניה היא בבעלות החברה הבת או התאגיד הרוכש.

14.3. על אף הוראות תקנה 14.1, רכישה בידי חברה בת או בידי התאגיד הרוכש שאינם בבעלות מלאה של החברה, היא חלוקה בסכום השווה למכפלת סכום הרכישה בשיעור הזכויות בהון החברה הבת או בהון התאגיד הרוכש המוחזקות בידי החברה.

דרישות תשלום

15. אם לפי תנאי ההוצאה של מניות אין מועד קבוע לתשלום כל חלק מהמחיר שיש לשלם עבורן, רשאית החברה לדרוש מדי פעם בפעם דרישות תשלום מבעלי המניות בגין הכספים אשר טרם סולקו עבור המניות שהם מחזיקים בהן, לרבות פרמיה, וכל בעל מניות יהא חייב לשלם לחברה את הסכום הנדרש ממנו - בתנאי שיקבל הודעה מוקדמת של 14 (ארבעה עשר) יום על מועד ומקום התשלום. דרישת תשלום ניתנת לביטול או לדחיה למועד אחר, הכל כפי שיוחלט על ידי הדירקטוריון של החברה.

16. דרישת תשלום תחשב כנעשית ביום שבו התקבלה החלטת הדירקטוריון המאשרת אותה.

17. בעלים במניה במשותף יהיו אחראים במאוחד ובנפרד לתשלום דרישות התשלום.

18. במקרה שדרישת תשלום על חשבון מניה לא שולמה ביום שנועד לפרעון או קודם לכן, יהיה מחזיק המניה או האדם אשר לו הוקצתה, חייב לשלם ריבית על סכום דרישת התשלום, בשיעור אשר ייקבע על ידי הדירקטוריון ואשר לא יעלה על הריבית המקובלת בבנקים בישראל לחשבוניות דביטוריים, החל מן היום שנועד לפרעון וכלה ביום הפרעון וכן הוצאות, אם יהיו כאלה. הדירקטוריון רשאי לוותר על כל הריבית או על מקצתה וכן על ההוצאות.

19. כל סכום אשר לפי תנאי ההקצאה של מניה חייב להפרע בזמן ההקצאה או ביום קבוע, בין על חשבון ערכה הנקוב של המניה או עבור פרמיה, ייחשב, לצרכי תקנון זה דרישת תשלום שנעשתה כדין אשר יום פרעונה הוא היום הקבוע לתשלום, ובמקרה של אי-תשלום יחולו על אי תשלום כזה כל סעיפי תקנון זה הדנים בדרישות תשלום שלא נפרעו לרבות ההוראות בדבר תשלומי ריבית, הוצאות, חלוטי מניות וכו'.

20. בעל מניות לא יהא זכאי לקבל מהחברה דיבידנד או להפעיל זכות כלשהי שלו כבעל מניות כל עוד לא פרע את כל התשלומים נשוא דרישות תשלום החלים על מניותיו מזמן לזמן, בצירוף ריבית והוצאות, אם נדרש לשלם, בין אם הוא מחזיק במניות לבדו, ובין אם ביחד עם אדם אחר.

21. הדירקטוריון רשאי, אם ימצא לנכון, לקבל מבעל מניות הרוצה לשלם מראש, את כל הכספים או חלק מהם המגיעים על חשבון מניותיו, וזאת בנוסף לסכומים אשר תשלומם נדרש למעשה. כן רשאי הדירקטוריון לשלם לבעל מניות כזה ריבית על הסכומים אשר שולמו על ידיו מראש כנ"ל או על אותו חלק מהם העולה על הסכום אשר בזמן הנדון נדרש על חשבון המניות שביחס אליהן נעשה התשלום מראש.

חילוט מניות

22. במקרה שבעל מניות לא עמד בדרישת תשלום כלשהי, כולה או מקצתה, עד המועד הקבוע לסילוקה, רשאי הדירקטוריון כל עוד התשלום נשוא דרישת התשלום או חלק ממנו הינם בלתי מסולקים, למסור הודעה לבעל מניות ולדרוש ממנו לשלם את סכום דרישת התשלום אשר לא סולק, בצירוף ריבית וכן הוצאות אחרות שנגרמו כתוצאה מאי-תשלום זה.

23. ההודעה, כאמור בתקנה 22, תקבע מקום ומועד שאינו מוקדם משלושים (30) ימים משלושים יום מתאריך ההודעה, לביצוע דרישת התשלום או חלקה בצירוף ריבית וכל ההוצאות שנגרמו כתוצאה מאי התשלום. כן תפרט ההודעה כי אי תשלום במועד הקבוע או לפניו במקום המפורט, עלולה לגרור חילוט המניות שביחס אליהן נדרש התשלום.

24. אם הדרישות שבהודעה הנ"ל לא תתמלאנה רשאית החברה, בכל עת לאחר מכן, ולפני שהתשלום, לרבות הריבית וההוצאות שנדרשו בהודעה סולקו, לחלט כל מניה שביחס אליה ניתנה ההודעה הנ"ל. חילוט כאמור יחול גם על דיבידנדים, מניות הטבה, הנפקת זכויות וכן

כל חלוקה אחרת וכן על השתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, שנקבעו ביחס למניות שחולטו, אשר הסכומים בגין טרם נפרעו עובר לחילוט, אף אם הוכרזו.

25. חולטה מניה כאמור, תינתן לבעל המניה שחולטה, הודעה על ההחלטה, והחילוט ותאריכו ירשמו במרשם. אולם, לא יפגע תוקפו של חילוט בשל אי מסירת הודעה ו/או אי רישום במרשם ו/או כתוצאה מפגמים בהם.

26. הדירקטוריון רשאי למכור, להקצות מחדש או להעביר באופן אחר, כל מניה שחולטה באותו אופן כפי שיחליט, ולקבוע את התמורה עבורה מבלי שיהיה עליו להתחשב בכל סכום שנפרע או שנחשב כנפרע בגין המניה בהתאם להוראות חוק החברות ותקנון זה.

26.1. במקרה של מכירת, העברת או הקצאת מניה שחולטה, יהיה רשאי דירקטוריון החברה למנות אדם שיחתום על כתב העברת המניה הנמכרת ויוודא את רישום הנעבר במרשם בעלי המניות כבעל המניה החדש. אדם שהמניה נמכרה, הוקצתה או הועברה לו כאמור יירשם כבעל המניה ולא יהיה אחראי לנעשה בתמורת המכר, אם נתקבלה. זכותו של הנעבר במניה לא תיפגע מפגם או פסול שחל בהליכי החילוט, המכירה, ההקצאה או ההעברה, ולאחר רישומו במרשם כבעל המניה לא תישמע טענה כאמור, ולא תעורר תקפות המכר או ההעברה.

26.2. תצהיר ערוך כדן על ידי דירקטור של החברה, לפיו מניה פלונית של החברה חולטה כדן ביום הנקוב בתצהיר, ישמש כראייה מכרעת על האמור בו כלפי כל אדם התובע זכות במניה. התצהיר האמור, בצירוף קבלה של החברה על התמורה, אם נתקבלה, בעד המניה, במכירתה או בהעברתה, יקנה לנעבר זכות במניה.

26.3. בכל מקרה שמניותיו של בעל מניות חולטו ולאחר מכן נמכרו, הועברו או הוקצו מחדש, תשמש התמורה שהתקבלה לידי החברה במסגרת הליך כאמור לצורך סילוק חובותיו והתחייבויותיו של בעל המניות הנ"ל כלפי החברה (לרבות חובות, התחייבויות והתקשרויות שמועד סילוקם או קיומם טרם הגיע), לאחר שינוכו מן התמורה הוצאות החברה שנלוו להליך כאמור.

27. מניה שחולטה וטרם נמכרה תהיה מניה רדומה.

28. הדירקטוריון רשאי, בכל עת לפני המכירה, ההקצאה מחדש או ההעברה של מניה שחולטה, לבטל את החילוט באותם תנאים כפי שיחליט.

29. בעל מניות שמניותיו חולטו יהיה חייב לשלם לחברה למרות החילוט את כל דרישות התשלום אשר לא שולמו ביחס למניות אלה בצירוף ריבית מקסימלית עד ליום התשלום באותו אופן בדיוק כאילו לא חולטו המניות ולמלא אחר כל התביעות והדרישות אשר החברה היתה יכולה לכפות ביחס למניות בלי ניכוי או הנחה עבור ערך המניות ביום החילוט. התחייבותו של בעל המניות תגיע לקיצה לאחר שהחברה תקבל את מלוא תמורת המניות שחולטו שלה התחייב בעל המניות, בין אם הוקצו בערך הנקוב ובין אם הוקצו בפרמיה, וכן פיצוי בגין ההוצאות ובשל העיכוב בתשלום תמורת המניות באופן שנקבע בתקנון זה. חילוטי מניה יגררו עמם בעת החילוט ביטול כל זכות בחברה וכל תביעה או דרישה כלפיה ביחס למניה או מכוחה, פרט לאותן הזכויות והחובות המוצעות מכלל זאת על פי תקנון זה או אשר החוק נותן לבעל המניות לשעבר או מטיל עליו.

30. עלתה התמורה שנתקבלה בשל מכירת המניות שחולטו על התמורה שלה התחייב בעל המניות החייב, יהיה זכאי להשבת התמורה החלקית שנתן בעבורן, אם היתה כזו.

31. אין בהוראות פרק זה כדי לגרוע מכל סעד אחר של החברה כלפי בעל המניות החייב או כדי לחייב אותה למכור, להקצות או להעביר באופן אחר את המניות שחולטו.

עכבון ושעבוד המניות

32. לחברה יהא עכבון ושעבוד קבוע ראשון בדרגה ומועדף על המניות שתמורתן לא שולמה במלואה, הרשומות על שמו של בעל מניה (בין לבדו ובין במשותף עם אחרים), ועל תמורת מכירתן, וזאת להבטחת סכומי כסף (בין שהגיע זמן פרעונם ובין שלא הגיע זמן פרעונם), בגין מניות אלה שתשלומם כבר נדרש או העומדים להפרע בזמן קבוע בעתיד (לרבות ריבית פיגורים לפי תקנה 18 לעיל). כן תהיה לחברה זכות עכבון ושעבוד על כל המניות (חוץ ממניות שמחירן סולק במלואו) הרשומות בשמו של בעל מניה, להבטחת הכספים המגיעים לחברה ממנו או מרכושו, בין חובות שלו עצמו או במשותף עם אחרים. עכבון ושעבוד אלו יחולו גם על הדיבידנדים שהוכרזו מזמן לזמן ביחס למניות אלה; רישומה של העברת מניות יהיה בו משום ויתור מצד החברה על שעבודה (אם יש לה שעבוד) על המניות, אלא אם כן הוסכם אחרת.

33.

33.1. לצורך מימוש עכבון ו/או שעבוד כמפורט לעיל רשאים הדירקטורים למכור את המניות שהעכבון ו/או השעבוד חל עליהן, באופן שיראה בעיניהם, אך לא תעשה מכירה אלא לאחר שהגיע מועד התשלום ולאחר שנמסרה הודעה בכתב לאותו בעל מניה, או לחליפיו החוקיים, בדבר כוונת החברה למכור, והוא או הם לא שלמו, סלקו או קיימו את החובות או ההתחייבויות האמורים תוך 14 (ארבעה עשר) ימים לאחר יום ההודעה.

33.2. התמורה הנקיה מכל מכירה כנ"ל, לאחר תשלום הוצאות המכירה תשמש לסילוק החובות של אותו בעל מניות. היה ותשאר יתרה כלשהי לאחר סילוק החובות, תשולם יתרה זו לבעל המניות, או לחליפיו החוקיים, אך זאת בכפוף לקיום זכות עכבון ו/או שעבוד לחברה - הדומה לזכות העכבון ו/או השעבוד שהיתה קיימת על המניות לפני המכירה - על היתרה הנ"ל, בגין חובות שמועד פרעונם טרם הגיע ואשר על אף האמור לעיל, החליט הדירקטוריון לסלקם במועד פרעונם.

34. נעשתה מכירה לאחר הפקעה או לשם מימוש שעבוד תוך שימוש בתום לב בסמכויות הנתונות לעיל, רשאי הדירקטוריון לרשום אותן המניות בספרי החברה בשם הקונה, והקונה לא יהיה חייב לבדוק את כשרות הפעולות או אופן השימוש במחיר הקניה ולאחר שאותן המניות נרשמו בספר בעלי המניות בשם הקונה, לא יערער אדם על תוקפה של המכירה.

35. הוראות תקנון זה לעניין חילוט מניות, עכבון, שיעבוד ומכירה יחולו על אי תשלום כל סכום שיש לשלמו במועד קבוע על פי תנאי הוצאת המניה, בין על חשבון המניה ובין בצורת פרמיה, כאילו היה סכום שיש לפרעו מכח דרישת תשלום ומסירת הודעה עליה שנעשו כדין.

36. אין בהוראות תקנון זה, לעניין חילוט מניות, עכבון ושעבוד, כדי לגרוע מכל סעד שעשוי להיות לחברה כלפי בעל המניה על פי חוק.

העברת מניות

37. בכפוף להגבלות הקבועות בסעיפים 38-41 להלן, תהיינה מניות החברה הרגילות ניתנות להעברה, אך שום העברת מניות לא תירשם בספרי החברה, אלא אם כן יחתם כתב העברת מניות כדין על ידי המעביר ומקבל ההעברה, והמעביר יוסיף להיחשב כבעל המניות הרשום של מניות אלה, עד אשר שם מקבל העברה יירשם במרשם בעלי המניות כבעל המניות הרשום. כל העברה המתבקשת להרשם במרשם בעלי המניות חייבת להעשות בכתב על הטופס המפורט בסעיף 37.1 להלן או על הטופס אשר ייקבע מדי פעם בפעם על ידי הדירקטוריון או במסמך אחר שיאושר על ידי הדירקטוריון, חייבת להיות מבוטלת כדין ויש למסרה למשרד ביחד עם תעודת המניות המועברות (אם הוצאה כזאת) וכל עדות נוספת אחרת אשר הדירקטוריון ידרוש כדי להוכיח את זכות קנינו של המעביר.

37.1. כתב העברת המניות ייערך כמפורט להלן, באופן דומה ככל האפשר, או באופן אחר אשר יאושר על ידי דירקטוריון החברה:

שטר העברת מניות

אני/אנו הח"מ _____ מ _____ ("המעביר"), מעביר(ים) בזאת ל _____ מ _____ ("הנעבר"), תמורת סכום של _____ מניות (ובמילים, _____ שקלים חדשים), _____ מניות ש"ח _____ ש"ח כ"א של בנק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (ח.צ. 52-193-003) ("החברה"), והן תוחזקנה בידי הנעבר, בידי מנהל עזבונו ו/או בידי מי שיבוא מכוחו, על פי התנאים בהם החזקתי/נו אני/אנו במניות החברה מיד לפני החתימה על שטר העברת מניות זה, ואני/אנו הנעבר(ים) מסכים(ים) לקבל את המניות לידי/ינו על פי תנאים אלו.

ולראיה באנו על החתום היום _____ בחודש _____ שנת _____

חתימת המעביר _____ חתימת הנעבר _____

עד לחתימה _____ עד לחתימה _____

38. שטר העברה יהיה חתום על ידי המעביר או מטעמו ועל ידי מקבל התעודה או מטעמו.

39. החברה יכולה לדרוש תשלום לכיסוי הוצאות רישום העברה בסכום אשר ייקבע ע"י הדירקטוריון מזמן לזמן.

40. כל העברת מניות שאינן משולמות במלואן לא יהא לה תוקף, אלא אם כן תאושר על-ידי הדירקטורים, אשר רשאים, לפי ראות עיניהם המוחלטת, ומבלי לתת כל נימוקים לכך, לסרב לרשום העברת מניות כנ"ל.

41. כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון של החברה, יסגר מרשם בעלי המניות בפני רישום העברות לתקופות כפי שהדירקטוריון יקבע מזמן לזמן, בתנאי שספרי החברה לא יסגרו ליותר משלושים יום בכל שנה. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע יום קובע על מנת שהחברה תוכל לקבוע מי מבין בעלי המניות זכאי להודעה או זכאי להצביע באסיפה כללית, או לקבל תשלום של דיבידנד או הקצאה של זכויות כלשהן או לכל מטרה חוקית אחרת.

42. בכפוף להוראות סעיפים 38-41 לעיל או לתנאי הוצאתן של מניות מסוג כלשהו שיונפקו בעתיד, יהיו המניות שבהן החברה ששולמו במלואן ניתנות להעברה ללא צורך באישור הדירקטוריון.

42א. החברה תדווח לשרים כהגדרתם בצו התקשורת, על מחזיק אמצעי שליטה בה המחזיק החזקות חורגות כהגדרתן בצו התקשורת, מיד עם היוודע לה על קיום החזקות חורגות כאמור.

42ב. החברה תדווח לשרים על הפיכתו של בעל מניות בה לבעל עניין בבזק תוך 48 שעות מהמועד שנודע לחברה על השינוי.

הסבת ניירות ערך (הסבה מכוח החוק)

43. עם פטירתו של מחזיק בניירות ערך של החברה, תכיר החברה בשותף או בשותפים שנשארו בחיים - במקרה שהמנוח היה שותף בנייר הערך - ובאפוסטרופוסים או במנהלי העזבון או יורשיו של המנוח - במקרה שהחבר החזיק לבדו או היה היחיד שנשאר בחיים מבין מחזיקי נייר הערך בשותפות - כבעלי הזכות היחידים לניירות הערך של המנוח. האמור לעיל לא יפטור את עזבונו של בעלים משותף בנייר הערך מחובה כלשהי שחב לחברה לפני שנפטר ביחס לנייר הערך שהחזיק בה בשותפות.

44. אדם הרוכש זכות לנייר ערך עקב היותו אפוטרופוס, מנהל עזבון, יורש, כונס נכסים או נאמן בפשיטת רגל של חבר או הרוכש זכות לפי הוראת חוק כלשהי, רשאי, לכשיביא צו שיפוטי המוכיח את זכותו, או באין צו שיפוטי כאמור אזי הוכחות על זכותו כפי שהחברה תדרוש, להרשם כבעל נייר הערך או להעבירו, בכפיפות להוראות הכלולות בסעיפים 37-42 ביחס להעברה, לאדם אחר.

45. אדם הרוכש זכות לנייר ערך כתוצאה מהעברתה מכח החוק, יהיה זכאי לקבל ולתת קבלות עבור דיבידנד או תשלומים אחרים המשתלמים בקשר לנייר הערך, אך לא יהיה זכאי לקבל הודעות בקשר לאסיפות החברה או להשתתף או להצביע בהן בקשר לאותה מניה או להשתמש בזכות כלשהי של בעל מניות, אלא לאחר הירשמו בספרי החברה כבעל מניות ביחס לאותה מניה.

45א. החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מניות לאחר תום שבע שנים מיום הרישום במרשם בעלי המניות, כן רשאית החברה להשמיד תעודות מניות שבוטלו, לאחר תום שבע שנים מתאריך ביטולן, ותהיה קיימת חזקה לכאורה שכל כתבי העברה והתעודות שהושמדו, כאמור, היו בעלי תוקף מלא ושהעברות, הביטולים והרישומים, לפי הענין, נעשו כדין.

שינוי והגדלת ההון

46. האסיפה הכללית רשאית מזמן לזמן להחליט ברוב מיוחד אחת או יותר מהחלטות אלה:

46.1. לאחד ולחלק כל או חלק מהון המניות שלה למניות בערך גדול יותר מערך מניותיה באותה עת;

46.2. לחלק את הון המניות שלה כולו או מקצתו למניות בערך קטן מזה הקבוע בתקנון;

46.3. לבטל הון מניות רשום אשר טרם הוקצה או שטרם הוסכם להקצותו;

46.4. להגדיל את הון המניות הרשום שלה ע"י יצירת מניות חדשות.

ניירות ערך בני פדיון

47.1. בכפוף להוראות כל דין, יהיה דירקטוריון החברה רשאי להחליט על הנפקת ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים ובדרך שיקבעו על ידו (להלן - ניירות ערך בני פדיון).

48. בוטל.

49. מלבד אם נקבע אחרת לפי תקנון זה או בהחלטה היוצרת את המניות החדשות, ייחשב כל הון מניות חדש כחלק מהון המניות המקורי ויהיה כפוף לאותן התקנות ביחס להון המניות המקורי.

50. לשם ביצוע כל החלטה כאמור בפרק זה, רשאי הדירקטוריון ליישב, לפי שיקול דעתו, כל קושי שיתעורר בקשר לכך, לרבות טיפול בשברי מניות.

51. בוטל.

52. בוטל.

הנפקת מניות וניירות ערך

53. הדירקטוריון רשאי להנפיק או להקצות מניות וניירות ערך אחרים בתנאים ובאופן שלפי שיקול דעתו המוחלט בכפוף להוראות כל דין.

הקצאת ו/או הנפקת מניות בזכויות יתר או בזכויות ניידות או בזכויות פדיון או בזכויות מוגבלות מיוחדות אחרות או הגבלות בקשר עם חלוקת הדיבידנדים, או בקשר עם עניינים אחרים, אם וככל שיוקצו ו/או יונפקו ע"י החברה תהיה טעונה אישור האסיפה הכללית ברוב מיוחד.

54. החברה לא תקצה מניה שתמורתה, במלואה או בחלקה, לא תיפרע במזומן, אלא אם כן פורטה התמורה בעבור המניה במסמך בכתב.

55. כדי להקצות מניות שלהן ערך נקוב, בתמורה הנמוכה מערך הנקוב, לרבות מניות הטבה, על החברה להפוך להון מניות חלק מרווחיה כהגדרתם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות, או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי, האמורים בדוחות הכספיים האחרונים שלה, בסכום השווה להפרש שבין הערך הנקוב לבין התמורה.

56. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ובכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, רשאי הדירקטוריון לקבוע, כי התמורה בעד המניות תשולם במזומנים או בנכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו, או כי המניות יוקצו כמניות הטבה או כי המניות יוקצו בתמורה השווה לערך הנקוב, או הנמוכה מערך הנקוב או הגבוהה ממנו, בין ביחידות ובין בסדרות, והכל, בתנאים ובמועדים שייקבעו על ידי הדירקטוריון.

57. לפני הנפקת מניות חדשות רשאי הדירקטוריון לקבוע, כי המניות, או כל חלק מהן, יוצעו תחילה, בערך הנקוב או בפרמיה, לכל בעלי המניות המחזיקים אותה שעה במניות מכל סוג, בשיעור יחסי לערך הנקוב של מניותיהם בחברה או לקבוע הוראות אחרות בדבר הנפקתן והקצאתן של המניות החדשות. אין באמור לעיל כדי לגרוע מסמכותו של הדירקטוריון להחליט על הנפקת מניות חדשות כפי שנקבע בתקנה 53.

58. הדירקטוריון רשאי לשלם בקשר עם הנפקת ניירות ערך דמי עמילות או דמי חיתום לכל אדם, בעת חתימה או הסכמה לחתום או השגת חתימות או הבטחת חתימות על מניות, או אגרות חוב או ניירות ערך אחרים של החברה. כן רשאי הדירקטוריון בכל מקרה של הוצאת ניירות ערך של החברה לשלם דמי תיווך, והכל, במזומנים, במניות החברה, או בניירות ערך אחרים שהונפקו על ידי החברה, או בכל דרך אחרת, או חלק בצורה אחת וחלק בצורה אחרת.

אסיפות כלליות

59. אסיפות שנתיות תכונסנה אחת לשנה לפחות, במועד ובמקום כלשהו בישראל שיקבעו ע"י הדירקטוריון אך לא יאוחר מ-15 (חמישה עשר) חודשים אחרי האסיפה הכללית הקודמת האחרונה.

60. האסיפה השנתית תדון בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים, תמנה דירקטורים, תמנה רואה חשבון מבקר, ותדון בכל העניינים האחרים שיש או שניתן לדון בהם באסיפה השנתית של החברה, לפי תקנון זה או לפי החוק, או כל נושא אחר שנקבע על סדר היום.

61. הדירקטוריון רשאי לכנס, כל אימת שימצא לנכון, אסיפה מיוחדת, והוא יכנס אסיפה מיוחדת על פי דרישת כל אחד מאלה:

61.1. שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים;

61.2. בעל מניה אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים מההון המונפק ואחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה בחברה;

61.3. בעל מניה אחד או יותר שלו לפחות חמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.

הדירקטוריון יזמן את האסיפה המיוחדת בתוך עשרים ואחד ימים מיום שהוגשה לו הדרישה, למועד שיקבע בהודעה ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר משלושים וחמישה

ימים ממועד פרסום ההודעה לפי תקנה 64, אלא אם כן נקבע אחרת לעניין אסיפה שחל לגביה סימן ז' לפרק השני של חוק החברות.

62. אם אין הדירקטוריון מזמן אסיפה מיוחדת תוך 21 (עשרים ואחד) ימים מתאריך הגשת הדרישה הנ"ל למועד שנקבע בחוק החברות, רשאי הדורש וכשמדובר בבעלי מניות כאמור בתקנה 61 לעיל, גם חלק מהם, המייצגים יותר ממחצית זכויות ההצבעה שלהם - לכנס בעצמם את האסיפה המיוחדת, אולם אסיפה מיוחדת שכונסה כאמור לא תערך לאחר שחלפו שלושה חודשים מיום הגשת הדרישה, והיא תכונס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.

כינוס האסיפה הכללית וניהולה

63.

63.1. הדירקטוריון יקבע את סדר היום באסיפה הכללית ויכללו בו גם:

- (א) נושאים שבשלהם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת כאמור בתקנה 61 לעיל;
- (ב) נושא שנתבקש על ידי בעל מניה אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית ואשר ביקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים עפ"י דין ותקנון זה להיות נדון באסיפה כללית;
- (ג) בקשה כאמור בסעיף קטן (ב) תוגש לחברה בכתב לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצע על ידי בעל המניות.

63.2. באסיפה הכללית יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

63.3. בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום, היום והשעה שבהם תתכנס האסיפה הכללית, והיא תכלול את סדר היום וכן תמצית ההחלטות המוצעות וכל פירוט אחר הנדרש על פי דין.

63.4. בהחלטתו בדבר זימון אסיפה כללית, רשאי הדירקטוריון לקבוע את אופן הפירוט של הנושאים שעל סדר היום של האסיפה, אשר יימסרו לבעלי המניות הזכאים להשתתף באסיפה, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות הדין.

63.5. מבלי לגרוע מסמכויות הדירקטוריון כאמור בתקנה 63 זו ומבלי לגרוע מכלליות הוראות תקנון זה בנוגע להעברת סמכויות על ידי הדירקטוריון, יהיה הדירקטוריון רשאי להעביר את סמכויותיו כאמור בתקנה 63 זו, לועדת דירקטוריון ו/או לנושא משרה בחברה, בין אם לצורך אסיפה כללית מסוימת ובין אם לתקופה.

64. הודעה על אסיפה כללית תפורסם בהתאם להוראות החוק והתקנות בעניין פרסום הודעה על אסיפות בחברה ציבורית שהוצאו על פי סעיף 69(א) לחוק החברות. פרט להודעה על אסיפה כללית כאמור לעיל החברה לא תמסור הודעה על אסיפה כללית, הן לבעלי המניות הרשומים, הן לבעלי המניות שאינם רשומים והן לבעלי המניות האוחזים בשטר מניה.

64.א. בכפוף להוראות הדין, פגם בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה, לרבות פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה.

הדיון באסיפות כלליות

65. אין לפתוח בדיון באיזה עניין שהוא באסיפה כללית של בעלי המניות, אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת שהאסיפה הכללית פותחת בדיון. מנין חוקי יהיו שני בעלי מניות הנוכחים

בעצמם או ע"י שלוח או שלחו לחברה כתב הצבעה המציין את אופן הצבעתם (במקרים שעל פי דין ניתן להצביע על פי כתב הצבעה), והמחזיקים או המיצגים 25% (עשרים וחמישה אחוזים) ומעלה מכוח ההצבעה של החברה תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה הכללית.

בכל אסיפה כללית ייבחר יושב ראש לאותה אסיפה. בחירת יושב ראש לאותה אסיפה תיעשה בתחילת הדיון באסיפה, שיפתח ע"י נושא משרה בחברה שיהיה נוכח באסיפה.

.66

66.1. אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא ימצא המניין החוקי תדחה האסיפה מאליה בשבוע אחד לאותו יום לאותה השעה ולאותו המקום, או למקום אחר ו/או למועד מאוחר יותר אם צוינו בהודעה על האסיפה (להלן - אסיפה נדחית).

66.2. לא נכח באסיפה הנדחית מנין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

66.3. כונסה האסיפה הכללית על פי דרישת בעלי המניות כאמור בתקנה 61 ובתקנה 62 תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעל מניה אחד או יותר, שלו לפחות עשרה אחוזים מההון המונפק ואחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה אחד או יותר שלו לפחות עשרה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.

66.4. יושב ראש האסיפה רשאי, בהסכמת האסיפה הכללית שיש בה מנין חוקי, לדחותה מזמן לזמן וממקום למקום, ומחובתו לעשות זאת אם האסיפה תדרוש כן, אבל באסיפה נדחית אין לדון בעניינים אחרים מלבד בעניינים שלא נסתיימו באסיפה שבה הוחלט על הדחייה. הודעה בדבר הדחייה ובדבר העניינים העומדים על סדר היום של האסיפה שנדחתה, תינתן לכל בעלי המניות.

67. החברה תערוך פרוטוקולים של ההליכים באסיפה הכללית ותשמור אותם במשרדה הרשום לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה.

68. הכרזת יושב הראש כי החלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים או שנדחתה ופרוטוקול שנחתם בידי יושב ראש האסיפה, מהווים ראיה לכאורה לעובדה זו.

קולות בעלי המניות

69. בעל מניה אשר אינו רשום במרשם בעלי המניות המעוניין להצביע באסיפה כללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה בהתאם לקבוע בהוראות החוק ותקנון זה. בכפוף להוראות כל דין, הוכחת הבעלות במניה תועבר לחברה עד 24 שעות לפני האסיפה הכללית.

70. החלטה באסיפה כללית תתקבל בהצבעה במניין קולות וברוב רגיל למעט בעניינים בהם נדרש רוב אחר על פי דין ו/או על פי תקנון זה.

71. היו הקולות שקולים, לא תהיה ליושב ראש האסיפה הכללית זכות דעה נוספת או מכרעת והצעת ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות תיחשב לנדחית.

72. כל בעל מניות בחברה יהא זכאי בהצבעה באסיפה הכללית לקול אחד בגין כל מניה רגילה המוחזקת על ידו אשר נפרעה במלואה.

73. אם בעל מניות הינו פסול דין רשאי הוא להצביע על ידי נאמניו, מקבל נכסיו, אפוטרופוסו הטבעי או אפוטרופוס חוקי אחר ואנשים אלה רשאים להצביע בעצמם או על ידי שלוח.

74. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים רשומים במשותף במניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה כזו, כאילו היה הזכאי היחידי לה. היה והצביע יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, בעצמו או על ידי שלוח,

תתקבל דעתו של זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות או באישור בדבר בעלותו או במסמך אחר שיקבע על ידי הדירקטוריון ביחס למניה.

75. אפשר להצביע באופן אישי או על ידי שלוח. שלוח אינו חייב להיות בעל מניות בחברה. הצבעה בכתב תתאפשר בהתאם להוראות הדין.

76. מינויו של שלוח יהיה בכתב בחתימת הממנה או בא כוחו המורשה לכך בכתב ואם הממנה הנו תאגיד, יעשה המינוי בחותם אותו תאגיד (אם ישנו כזה) ובהעדר חותם - על ידי המורשה לעשות זאת בצירוף חותמת אותו תאגיד.

77. הצבעה בהתאם לתנאי כתב מינוי תהיה חוקית אף אם לפני כן מת הממנה או נעשה פסול דין או ביטל את כתב המינוי או העביר את המניה שביחס אליה הוא ניתן, אלא אם כן נתקבלה הודעה בכתב במשרד לפני האסיפה כי בעל המניות מת, נעשה פסול דין או ביטל את כתב המינוי או העביר את המניה. בכל מקרה יחשב כתב המינוי כבטל ביחס לאסיפה כללית אליה הגיע הממנה ובה הצביע.

78. כתב המינוי של שלוח או תעודה אחרת (אם ישנה כזו) או העתק מאושר על ידי נוטריון יופקדו במשרד או במקום אחר או במקומות אחרים בישראל או מחוצה לה, כפי שהדירקטוריון יקבע מפעם לפעם באופן כללי, או ביחס למקרה מיוחד לפני הזמן הקבוע לאסיפה או לאסיפה הנדחית שבה מתכוון האיש הנזכר במסמך כזה להצביע; אחרת לא יהיה האיש הנזכר במסמך רשאי להצביע לפיו. הדירקטוריון של החברה רשאי אם ראה טעמים המצדיקים זאת, לאשר הצבעה לפי כתב מינוי גם אם לא הופקד כאמור לעיל.

79. כל כתב מינוי של שלוח (בין לאסיפה מסוימת ובין אחרת) יהיה בנוסח המקובל או בנוסח אשר ייקבע מדי פעם בפעם על ידי הדירקטוריון או במסמך אחר שיאושר על ידי יושב ראש האסיפה לפי שיקול דעתו. בעל מניות רשאי ליתן כתב מינוי לתקופה קצובה או לתקופה בלתי קצובה. כתב המינוי להצבעה באסיפות הכלליות של החברה יכול להיות לאסיפות כלליות, אסיפות מסוימות או לאסיפות שיתקיימו בתוך פרק הזמן הנקוב בכתב המינוי. כתב המינוי יכול להיות כתב מינוי כללי או כתב מינוי לצורך עניין ספציפי ומיוחד ולהחריג נושאים מסוימים בהם לא יוכל לפעול השלוח. לא יהיה תוקף לכל החלטה המתייחסת לנושאים שהוחרגו מכתב המינוי ושהתקבלו מכוח הצבעתו של השלוח.

80.

80.1. בעל מניות המחזיק ביותר ממניה אחת רשאי למנות יותר משלוח אחד ובלבד שהערך הנקוב של סך המניות שמכוחן מינה את השלוחים לא יעלה על הערך הנקוב של המניות שברשותו.

80.2. כל כתב מינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן וכן, במקרים הנדרשים על פי דין, התייחסות לעניינו האישי של בעל המניות ושל השלוח בעסקה או בפעולה שעל סדר יומה של האסיפה הכללית.

80.3. כתב המינוי יהיה חסר תוקף במקרה בו היה בעל מניות הבעלים של יותר מסוג אחד של מניות ובכתב המינוי לא צויין סוג המניות שבגינן ניתן כתב המינוי; אלא אם כן ערכן הנקוב הכולל של המניות הנזכרות זהה למספר הכולל של מניותיו, ובמקרה כזה ייחשב כתב המינוי ככזה שניתן בגין כל מניותיו של בעל המניות.

81. בעל מניות לא יהיה זכאי להצביע באסיפת בעלי מניות כלשהי או להיחשב במנין הנוכחים בה כל עוד יהיה חייב לחברה תשלום שנדרש בגין המניות המוחזקות על ידו.

82. הוראות סעיפים 59 - 81 יחולו, בשינויים המחויבים, על אסיפות סוג ככל שעל החברה לקיימן.

83. בוטל.

הדירקטורים

84. מספר חברי הדירקטוריון לא יעלה על תשעה עשר (19) ולא יפחת מחמישה (5) ("המספר המינימלי"), ובכללם דירקטורים מקרב העובדים והדירקטורים החיצוניים. כל עוד מספר חברי הדירקטוריון אינו עולה על חמישה עשר (15) דירקטורים, יכהן בו דירקטור יחיד מטעם נציגות העובדים של החברה ("נציגות העובדים"). עלה מספר חברי הדירקטוריון על חמישה עשר (15) דירקטורים, תהיה רשאית נציגות העובדים למנות דירקטור נוסף מטעמה.

85.

85.1. חברי הדירקטוריון בחברה יבחרו על ידי האסיפה הכללית.

(א) תחילת תוקף הכהונה של דירקטור (לרבות דירקטור חיצוני) תהא ממועד סיום האסיפה הכללית שבה נבחר אלא אם כן קבעה האסיפה כי תחילת תוקף הכהונה תהיה במועד מאוחר יותר.

(ב) תקופת הכהונה של הדירקטורים תהא :

(1) דירקטור שאינו דירקטור חיצוני - עד לסיום האסיפה השנתית שתבוא לאחר האסיפה הכללית בה נבחר.

(2) דירקטור חיצוני - על פי הוראות חוק החברות.

על אף האמור לעיל, הדירקטורים המכהנים יהיו רשאים בכל עת ומזמן לזמן למנות כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) כל אדם, הכשיר להתמנות כדירקטור בהתאם לסעיף 224א לחוק החברות, בין אם לשם מילוי מקום שנתפנה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים ובלבד שמספר הדירקטורים לא עלה על המספר המרבי הקבוע בתקנה 84 לעיל. דירקטור שמונה כאמור, יכהן לתקופה שלא תעלה על 6 חודשים ממועד מינויו או עד לאסיפה הכללית הקרובה, אז יוכל להיבחר, לפי המוקדם.

85.2. דירקטורים שנסיימה כהונתם יוכלו להיבחר שוב.

85.3. האסיפה הכללית של החברה תהא רשאית :

(א) לפטר כל אחד מחברי הדירקטוריון (למעט דירקטור חיצוני) בהחלטה שתתקבל ברוב מיוחד וכן למנות אחר במקומו בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל ;

(ב) לבחור אדם אחר לדירקטוריון במקום חבר הדירקטוריון שמשרתו נתפנתה מאיזו סיבה שהיא.

86. מעבר לאמור בתקנון זה יחולו הוראות צו התקשורת, כפי שיהיו מעת לעת, לעניין סיווג ביטחוני של דירקטורים והרכב הדירקטוריון.

87. בחירתם של דירקטורים חיצוניים לחברה, מספרם, תנאי כשירותם ותנאי כהונתם, תקופת כהונתם ופקיעתה, יהיו בהתאם להוראות חוק החברות.

88. הדירקטוריון של החברה רשאי להמשיך ולפעול אף אם התפנה מקומו של דירקטור כל עוד מספר הדירקטורים לא פחת מהמספר המינימלי. פחת מספר הדירקטורים מהמספר המינימלי, לא יהיה הדירקטוריון הנוצר רשאי לפעול אלא לשם מינוי דירקטורים נוספים כאמור בפסקה האחרונה לתקנה 85.1, ואז לשם כינוס, בהקדם האפשרי, של אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים, ובתקופת הביניים שעד מינוי דירקטורים נוספים כאמור יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול לכל מטרה שהיא חיונית ודחופה לטובת החברה, אך לא לכל מטרה אחרת.

89. דירקטור רשאי להתפטר על ידי מסירת הודעה לדירקטוריון, ליושב ראש הדירקטוריון או לחברה, כנדרש בחוק החברות, וההתפטרות תיכנס לתוקף במועד שנמסרה ההודעה, אלא אם כן נקבע אחרת לעניין זה בהודעה או בחוק. דירקטור ימסור את הסיבות להתפטרותו.

90. כהונתו של דירקטור בחברה, למעט דירקטור חיצוני, תפקע לפני תום התקופה שלה התמנה בקרות אחד מאלה:

90.1. הוא התפטר או פוטר בהתאם להוראות חוק החברות ו/או להוראות תקנון זה;

90.2. חדלו מלהתקיים בו תנאי הכשירות לכהן כדירקטור בהתאם להוראות כל דין;

91. הדירקטורים יהיו רשאים לקבל גמול בעד מילוי תפקידם כדירקטורים וכן הוצאות סבירות שהוציאו במסגרת מילוי תפקידם כדירקטורים. כמו כן, רשאית החברה בכפוף להוראות חוק החברות לשלם שכר נוסף לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני שהתבקש להעניק לחברה שירותים מקצועיים מיוחדים.

92. תנאי כהונתו, שכרו והחזר הוצאות סבירות של חבר דירקטוריון, לרבות תנאי העסקתו כנושא משרה אחרת או בתפקיד אחר בחברה, יאושרו בהתאם להוראות הדין, כפי שתהיינה במועד האישור.

ישיבות הדירקטוריון ואופן ניהולן

93. הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צורכי החברה, ולפחות אחת לשלושה חודשים.

93.1. דירקטוריון החברה יבחר אחד מחבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון.

93.2. יושב ראש הדירקטוריון ינהל את ישיבות הדירקטוריון.

93.3. נעדר יושב ראש הדירקטוריון מישיבה, יבחר הדירקטוריון באחד מחבריו לנהל את הישיבה ולחתום על פרוטוקול הדיון.

94.

94.1. הודעה על ישיבת דירקטוריון תימסר לכל חבריו לפחות 72 שעות לפני מועד הישיבה.

94.2. הודעה לפי תקנה 94.1 תימסר למענו של הדירקטור שנמסר מראש לחברה או בדואר אלקטרוני לפי כתובת הדואר האלקטרוני שנמסרה מראש על-ידי הדירקטור לחברה ויצוין בה מועד הישיבה והמקום שבו תתכנס, וכן פירוט סביר של כל הנושאים שעל סדר היום.

94.3. על אף האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון, במקרים דחופים בהסכמת רוב הדירקטורים, להתכנס לישיבה בהודעה מוקדמת קצרה מ-72 שעות או ללא הודעה.

95. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמן.

95א. לא תשונה שיטת מינוי הדירקטורים הקבועה בתקנון החברה ללא אישור מראש ובכתב מאת שר התקשורת.

96. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף ולהצביע בעניין שהובא להחלטה בדיון הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו עניין וחתמו על ההחלטה.

97. בוטל.

98. בוטל.

99.

99.1. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה מחצית חברי הדירקטוריון.

99.2. התחיל הדירקטוריון את ישיבתו במניין חוקי הנדרש בסעיף קטן 99.1, ובמהלך הישיבה פרש דירקטור, רשאים הדירקטורים הנותרים להמשיך לדון ולהחליט בעניינים שעל סדר יומו של הדירקטוריון גם אם מספרם אינו מגיע למספר הדרוש כאמור, ובלבד שמספרם אינו פחות מחמישה.

99.3. הוראות סעיף קטן 99.1 ו-99.2 יחולו על ישיבות דירקטוריון שעל סדר יומן ענייני ביטחון, ובלבד שהמניין החוקי בכל ישיבה כאמור לעיל יכלול דירקטורים מסווגים בלבד.

100. בהצבעה בדירקטוריון יהיה לכל דירקטור קול אחד.

101. החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל; היו הקולות שקולים לא יהיה ליושב ראש הדירקטוריון או ליו"ר הישיבה, לפי העניין, קול נוסף וההצעה תחשב כנדחית.

102. הוראות פרק זה יחולו בשינויים המחויבים על ועדות הדירקטוריון.

103. ועדת ביטחון

103.1. דירקטוריון החברה ימנה מבין חבריו המסווגים ועדה לענייני ביטחון. בוועדה יכהנו יושב ראש הדירקטוריון, וכן שלושה או ארבעה דירקטורים מסווגים מתוכם דירקטור חיצוני אחד. יושב ראש הדירקטוריון יכהן כיושב ראש הוועדה לענייני ביטחון. על אף האמור בתקנה 101, במקרה שהקולות יהיו שקולים יהיה ליו"ר הדירקטוריון קול נוסף.

103.2. נושאים שיש לדון בהם במסגרת הדירקטוריון הנוגעים לענייני ביטחון, יידונו, בכפוף לתקנה 103.6 להלן, במסגרת הוועדה לענייני ביטחון בלבד.

103.3. בוטל.

103.4. החלטה שנתקבלה או פעולה שנעשתה על ידי הוועדה לענייני ביטחון כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה על ידי הדירקטוריון.

103.5. דיונים והחלטות של ועדת הביקורת בנושאים הנוגעים לענייני ביטחון יידונו, ככל שיש לדון בכך בוועדת הביקורת, בהרכב של 3 דירקטורים מסווגים מבין חברי ועדת הביקורת, מתוכם דירקטור חיצוני אחד. הדירקטורים האמורים לא יהיו רשאים להזמין לדיון אלא את חברי הוועדה לענייני ביטחון ומבקר הפנים בלבד.

103.6. ענייני ביטחון שהדירקטוריון חייב לדון בהם לפי סעיף 112 לחוק החברות התשנ"ט - 1999 ואינו רשאי לאצול, יידונו, ככל שיש לדון בהם בדירקטוריון, בהשתתפות דירקטורים מסווגים בלבד. דירקטורים שאינם מסווגים לא יהיו רשאים להשתתף בישיבת דירקטוריון זו ולא יהיו זכאים לקבל מידע או לעיין במסמכים הנוגעים לעניינים הנדונים בה.

103.7. ענייני ביטחון ידונו בדירקטוריון, בוועדה לענייני ביטחון ובוועדת הביקורת, לאחר תיאום ובאישור מרכז הביטחון כאמור ובהתאם לנספח ה' לרישיון.

103.8.

(א) החברה אינה רשאית להעביר לדירקטור לא מסווג מידע בענייני ביטחון ודירקטור לא מסווג לא יקבל מידע בענייני ביטחון וזאת בשל כך שמסירת מידע כאמור מהווה הפרה של הוראה מהוראות הרישיון או מהוראות סעיף 13(ד) לחוק התקשורת או פגיעה בטובת החברה.

(ב) דירקטור מסווג לא יעביר ולא ימסור מידע ומסמכים בענייני ביטחון, למעט העברת מידע לועדת הביקורת כאמור בסעיפים 103.1 - 103.5 לעיל.

(ג) נושא משרה אשר מתוקף תפקידו ומכוח הוראות התקנון היה עליו לקבל מידע או להשתתף בישיבות בענייני ביטחון והדבר נמנע ממנו בשל הוראות תקנון זה, יהיה פטור מאחריותו בשל הפרת חובת הזהירות כלפי החברה אם חובת הזהירות הופרה בשל אי ההשתתפות בישיבה או אי קבלת מידע.

103.9. כל דירקטור רשאי להיות נוכח ולהצביע בכל ישיבות הדירקטוריון על ידי דירקטור חליף שימונה על ידו, ובלבד שהממונה הינו כשיר להיבחר כדירקטור אינו מכהן כדירקטור חליף בחברה ובמקרה שהוא משמש כחליף לדירקטור מסווג, הינו בעל סיווג בטחוני מתאים כפי שיקבע שירות הביטחון הכללי. הסכמת הדירקטורים למינוי שכזה תינתן בכתב או בישיבה הקרובה ביותר של הדירקטוריון. דירקטור חליף כאמור, ישמש בא כוחו של הדירקטור אם לישיבה אחת או לפרק זמן ידוע או עד להודעה על ביטול המינוי. מינוי דירקטור חליף יעשה בכתב ומראש. אין במינוי חליף כדי לשלול את אחריותו של הדירקטור, והיא תחול בשים לב לנסיבות הענין, לרבות נסיבות מינוי הדירקטור החליף ומשך כהונתו.

103.10. על אף האמור בתקנות אלה, האסיפה הכללית לא תהיה רשאית ליטול, לאצול, להעביר או להפעיל סמכויות הנתונות לאורגן אחר בחברה, בענייני ביטחון.

104. פעולות הנעשות בתום לב על ידי הדירקטוריון או על ידי ועדה שמונתה על ידי הדירקטוריון, או על ידי איזה אדם הפועל כדירקטור או כחבר ועדת דירקטוריון, לפי העניין, תהיינה חוקיות, אפילו אם נתגלה לאחר מכן שהיה פגם במינויים של דירקטור כזה או של אדם הפועל כאמור לעיל או שכולם או מקצתם היו פסולים, ממש כאילו כל אחד ואחד מאנשים אלה נתמנה כדין והיה ראוי להיות דירקטור כפי שהמקרה יחייב.

105. החברה תערוך פרוטוקולים מיישיבות הדירקטוריון והועדות של החברה וכן לגבי החלטות דירקטוריון שנתקבלו ללא התכנסות. פרוטוקולים אלה יצינו את שמות החברים שהשתתפו בדיון ויפרטו את כל העניינים הנדונים באותן ישיבות וההחלטות שנתקבלו. הפרוטוקולים ישמרו לתקופה של שבע שנים ממועד הישיבה. פרוטוקולים של ישיבה, חתומים ע"י יושב ראש הישיבה ישמשו כראיה לכאורה על כל העובדות המצוינות בהם.

ועדות דירקטוריון

106. מבלי לגרוע מתקנות 103 לעיל ו- 109-111 להלן, דירקטוריון החברה רשאי להקים ועדות ולמנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון (להלן - ועדת דירקטוריון). בועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויותיו, לא יכהן מי שאינו חבר דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שתפקידה ליעץ לדירקטוריון או להמליץ בלבד, יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון.

107.

107.1. בכפוף להוראות חוק החברות החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בועדת דירקטוריון על פי סמכות שהוצאה לה מסמכויות הדירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון.

107.2. הדירקטוריון ידווח באורח שוטף על החלטותיה או המלצותיה של ועדת הביקורת בכפוף לאמור בתקנה 103 לעיל לענין דיונים הנוגעים לענייני ביטחון.

108. ישיבות ועדת דירקטוריון יתנהלו בהתאם להוראות תקנות אלה בדבר ישיבות הדירקטוריון והנהל בהן, בשינויים המחויבים, ובכפוף להוראות מיוחדות שיקבע הדירקטוריון של החברה בהחלטה על מינוי אותה ועדה והכל בכפוף להוראות החוק.

ועדת ביקורת

109.

109.1. דירקטוריון החברה ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת, והוראות תקנון זה בנוגע לועדות הדירקטוריון יחולו עליה בשינויים המחויבים.

109.2. מספר חבריה של ועדת ביקורת לא יפחת משלושה דירקטורים הרשאים לכהן בה בהתאם להוראות החוק, כל הדירקטורים החיצוניים יהיו חברים בה ורוב חבריה יהיו דירקטורים בלתי תלויים.

110.

110.1. המבקר הפנימי של החברה יקבל הודעות על קיום ישיבות ועדת ביקורת ויהיה רשאי להשתתף בהן.

110.2. המבקר הפנימי רשאי לבקש מיושב ראש ועדת הביקורת לכנס את הועדה לדיון בנושא שפירט בדרישתו, ויושב ראש ועדת הביקורת יכנסה בתוך זמן סביר ממועד הבקשה, אם ראה טעם לכך.

110.3. הודעה על קיום ישיבת ועדת ביקורת שבה עולה נושא הנוגע לביקורת הדוחות הכספיים תומצא לרואה החשבון המבקר שיהיה רשאי להשתתף בה.

111. תפקידי ועדת הביקורת יהיו בהתאם להוראות חוק החברות ובכפוף להוראות כל דין, וכן כל תפקיד אחר שיוטל עליה על ידי הדירקטוריון.

קבלת אשראי

112. מבלי לגרוע מסמכות כלשהי הנתונה לדירקטוריון לפי תקנון זה או על פי חוק, הדירקטוריון יקבע מעת לעת את מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול ופעולות הנובעות מכך, מעת לעת, לפי שיקול דעתו.

113. האמור בתקנה 112 לעיל, אינו שולל את סמכותו של המנהל הכללי או מי שהסמך לכך, להחליט על קבלת אשראי על ידי החברה ולתת התחייבויות ובטוחות על ידה, בגבולות מסגרת האשראי שנקבעה על ידי הדירקטוריון ועל פי הנחיותיו.

ביטוח שיפוי ופטור נושאי משרה

114. **שיפוי נושאי משרה**

114.1. החברה לא תשפה את נושאי המשרה בה, אלא בהתאם להוראות החוק ותקנה זו להלן.

114.2. החברה רשאית לשפות נושא משרה (כהגדרתו בחוק החברות) בה בדיעבד (להלן: "שיפוי") או לתת התחייבות מראש לשפות (להלן: "התחייבות לשיפוי") נושא משרה בה כמפורט להלן בסעיף זה. לענין ההתחייבות לשיפוי - סכום השיפוי שהחברה תהיה רשאית להעמיד, לכל נושאי המשרה בה, במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי המפורטים בפסקאות א' - ו' להלן, לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה לפי הדוחות הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו לפני מתן השיפוי בפועל או לסך של 400 מיליוני ש"ח, לפי הגבוה מביניהם.

א. חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט ובלבד שלעניין התחייבות לשיפוי, ההתחייבות לשיפוי תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין ;

ב. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי ; בפסקה זו –

סיום הליך פלילי בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית – משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב – 1982 (בסעיף קטן זה – חוק סדר הדין הפלילי הפלילי), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי ;
 "חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מינהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו – 1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר.

ג. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחוייב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

ד. תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52(א)(1) (א) לחוק ניירות ערך או בשל הוצאות שהוציא נושא המשרה בקשר עם הליך לפי פרקים ח'3, ח'4 או ט'1 לחוק ניירות ערך או לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות וכל הליך מנהלי הניתן לשיפוי על פי כל דין לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין ;

ה. הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין, שהוציא נושא המשרה, בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו, לפי חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 ("הליך לפי חוק הגבלים עסקיים") ;

ו. כל חבות או הוצאה אחרת שהוטלה עליו או שהוציא, עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, אשר בשלה מותר ו/או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת.

114.3. על אף האמור לעיל לא יהיה תוקף להוראה בתקנון או להחלטת חברה המתירה לתת שיפוי או התחייבות לשיפוי בשל אירועים שהשיפוי בגינם אסור על פי כל דין.

115. הוראות תקנה 114 לא תתפרשנה כמגבילות בכל דרך את כוחה של החברה לשפות כל אדם שאינו נושא משרה, לרבות כל עובד, שלוח, יועץ או קבלן של החברה, שאינו נושא משרה בכפוף לכל דין.

116. ביטוח נושאי משרה

116.1. החברה לא תבטח את אחריותו של נושא משרה בה, אלא בהתאם להוראות החוק ותקנה זו להלן.

116.2. החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בחברה בשל חבות שתוטל עליו או הוצאה שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:

- א. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- ב. הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- ג. חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;
- ד. תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך או בשל הוצאות שהוציא נושא המשרה בקשר עם הליך לפי פרקים ח'3, ח'4 או ט'1 לחוק ניירות ערך או לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות וכל הליך מנהלי הניתן לביטוח על פי כל דין לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין;
- ה. הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין, שהוציא נושא המשרה בקשר עם הליך לפי חוק הגבלים עסקיים שהתנהל בעניינו;
- ו. כל אירוע אחר אשר בגינו מותר ו/או יהיה מותר לבטח אחריות של נושא משרה.

116.3. על אף האמור לעיל לא יהיה תוקף להוראה בתקנון או להחלטת חברה המתירה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בשל אירועים שלא ניתן לבטח בגינם על פי כל דין.

116.א. פטור נושאי משרה

116.א.1. החברה לא תפטור מאחריות את נושא המשרה בה, אלא בהתאם להוראות החוק ותקנה זו להלן.

116.א.2. החברה רשאית להעניק לנושאי המשרה בחברה פטור, מראש, מאחריות בגין הפרת חובת הזהירות כלפי החברה, על פי כל דין, לרבות לנושאי משרה שהינם בעל השליטה או קרוביו, בכפוף לקבלת האישורים על פי כל דין. פטור כאמור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק הפטור) יש בה עניין אישי.

116.א.3. על אף האמור לעיל, לא יהיה תוקף להוראה בתקנון או להחלטת חברה הפוטרת נושא משרה מאחריותו כלפי החברה בנושאים אשר לא ניתן לפטור מאחריות בגינם על פי כל דין בנושאים אשר לא ניתן לפטור מאחריות בגינם על פי כל דין.

117.בוטל.

118.בוטל.

מנכ"ל

119. החברה תמנה מנהל כללי. מינוי המנהל הכללי ייעשה על ידי דירקטוריון החברה, והוא רשאי להפסיק את כהונתו (לפטרו), או להחליפו, בכל עת ומכל סיבה שהיא. כן יהיו רשאים הדירקטוריון ו/או האסיפה הכללית להגביל או לסייג את סמכויות המנהל הכללי. תנאי כהונתו והעסקתו של המנהל הכללי ייקבעו בהתאם להוראות הדין.
120. המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של עניני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו והוא יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון.
- 121.
- 121.1. למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון זה או מכוחם, לרבות על פי החלטת הדירקטוריון, לאורגן אחר של החברה ולמעט סמכויות כאמור שיועברו ממנו לדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנון זה וחוק החברות, אם יועברו. המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול לאחר, הכפוף לו, מסמכויותיו.
- 121.2. סעיף 104 יחול על פעולות המנכ"ל, בשינויים המחוייבים.

רואה חשבון מבקר

122. החברה תמנה רואה חשבון מבקר שיבקר את הדוחות הכספיים השנתיים שלה ויחוה דעתו עליהם ("פעולת ביקורת").
123. רואה חשבון מבקר יתמנה בכל אסיפה שנתית וישמש בתפקידו עד תום האסיפה השנתית שלאחריה. האסיפה השנתית רשאית למנות רואה חשבון מבקר שימש בתפקידו לתקופה ארוכה יותר, שלא תארך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה.
124. על סיום כהונתו של רואה חשבון מבקר תחולנה הוראות חוק החברות.
125. תנאי התקשרותו של רואה החשבון המבקר בעבור פעולת הביקורת ובעבור שירותים נוספים לחברה, שאינם פעולות ביקורת, ייקבעו בידי הדירקטוריון. הדירקטוריון ידווח לאסיפה השנתית על תנאי התקשרותו של רואה החשבון המבקר.

מינוי נושאי משרה

- 126.
- 126.1. מינוי נושאי משרה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) שאינם דירקטורים יהיה טעון אישור הדירקטוריון.
- 126.2. הדירקטוריון רשאי למנות מזכיר לחברה בתנאים שימצא לנכון.

מבקר פנימי

- 127.
- 127.1. דירקטוריון החברה ימנה מבקר פנימי לפי הצעת ועדת הביקורת.
- 127.2. המבקר הפנימי יבדוק, בין היתר, את תקינותן של פעולות החברה מבחינת השמירה על החוק ונוהל עסקים תקין.
- 128.
- 128.1. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה המנהל הכללי או יו"ר הדירקטוריון, כפי שייקבע דירקטוריון החברה.

128.2. המבקר הפנימי יגיש לאישור הדירקטוריון או לאישור ועדת הביקורת, כפי שייקבע הדירקטוריון, הצעה לתכנית עבודה שנתית או תקופתית, והדירקטוריון או ועדת הביקורת, לפי העניין, יאשרו אותה בשינויים הנראים להם. כל עוד לא קבע הדירקטוריון אחרת תוגש תכנית העבודה לדירקטוריון ותאושר על ידו ובלבד שועדת הביקורת בחנה את תכנית העבודה לפני הגשתה לאישור הדירקטוריון.

128.3. יושב ראש הדירקטוריון או יושב ראש ועדת הביקורת רשאים להטיל על המבקר הפנימי לערוך ביקורת פנימית, נוסף על תכנית העבודה, בעניינים שבהם יתעורר צורך בבדיקה דחופה.

128.4. המבקר הפנימי יגיש דין וחשבון על ממצאיו ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת הביקורת; דין וחשבון בנוגע לעניינים שבדק לפי תקנה 128.3 יימסר למי שהטיל על המבקר הפנימי את עריכת הביקורת.

129. כהונתו של המבקר הפנימי לא תופסק שלא בהסכמתו והוא לא יושעה מתפקידו, אלא אם כן החליט על כך הדירקטוריון בישיבה שהמניין בה לא יפחת מרוב חברי הדירקטוריון, לאחר שקיבל את עמדת ועדת הביקורת, ולאחר שניתנה למבקר הפנימי הזדמנות סבירה להשמיע את עמדתו בפני הדירקטוריון ובפני ועדת הביקורת.

חתימה בשם החברה

130. זכות החתימה בשם החברה תיקבע מעת לעת על ידי הדירקטוריון של החברה ובתנאי שהחתימה תהיה על גבי שמה המודפס או המוטבע בחותמת של החברה.

חלוקה, קרנות והיוון קרנות ורווחים, מניות הטבה

131. חלוקה, קרנות והיוון קרנות ורווחים

131.1. בכפוף להוראות חוק החברות ותקנה 13.1 לעיל, רשאית האסיפה הכללית לקבל החלטה על חלוקה. החלטה זו תתקבל לאחר שתובא בפני האסיפה הכללית המלצת הדירקטוריון. האסיפה רשאית לקבל את ההמלצה או להקטין את הסכום אך לא להגדילו. האסיפה הכללית המחליטה על החלוקה רשאית להחליט כי החלוקה תבוצע, כולה או מקצה, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעת האסיפה הכללית.

131.2. האסיפה הכללית רשאית, בטרם תחליט, כאמור בתקנה 131.1 לעיל, להפריש מתוך הרווחים סכומים כלשהם, כפי שתמצא לנכון, לקרן כללית או לקרן שמורה לצרכים או מטרות כלשהן, כפי שתקבע האסיפה הכללית לפי שיקול דעתה.

131.3. עד שייעשה שימוש בקרנות האמורות, רשאי הדירקטוריון להשקיע את הסכומים שהופרשו כאמור לעיל ואת כספי הקרנות, בכל השקעה שהיא, כפי שימצא לנכון, לטפל בהשקעות אלה, לשנותן או לעשות בהן שימוש אחר, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות ולהשתמש בכל קרן או בחלק ממנה לצורך עיסקי החברה, מבלי להחזיקה בנפרד משאר נכסי החברה, הכל על פי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובתנאים שקבע.

132. מניות הטבה

132.1.

(א) בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית האסיפה הכללית להחליט על הקצאת מניות הטבה ולהפוך להון מניות חלק מרווחי החברה, כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי, האמורים בדוחות הכספיים האחרונים שלה, בסכום שייקבע על ידי האסיפה הכללית ואשר לא יפחת מערך הנקוב של מניות ההטבה, וזאת לאחר שניתנה לדירקטוריון הזדמנות נאותה לקבוע, בטרם תבוצע הקצאת מניות ההטבה, כי ההקצאה אינה חלוקה אסורה.

(ב) מניות הטבה שיוקצו על פי תקנה זו ייחשבו כנפרעות במלואן.

132.2. האסיפה הכללית המחליטה על הקצאת מניות הטבה רשאית להחליט כי החברה תעביר לקרן מיוחדת שתיועד לחלוקת מניות הטבה בעתיד, סכום כזה שהפיכתו להון מניות יהיה מספיק כדי להקצות למי שבאותה עת יהיה מכל סיבה שהיא, בעל זכות לרכישת מניות בחברה (לרבות זכות הניתנת להפעלה רק במועד מאוחר יותר), מניות הטבה אשר היו מגיעות לו, אילו ניצל את הזכות לרכישת המניות ערב התאריך הקובע את הזכות לקבלת מניות ההטבה (בתקנה זו – "התאריך הקובע"). והיה אם לאחר התאריך הקובע ניצל בעל הזכות האמורה את זכותו לרכישת המניות או חלק מהן תקצה לו החברה מניות הטבה שלהן ערך נקוב ואשר היו מגיעות לו אילו ניצל ערב התאריך הקובע את הזכות לרכישת המניות שרכש בפועל וזאת על ידי הפיכה להון מניות חלק מתאים מתוך הקרן המיוחדת האמורה.

133. החברה רשאית בכפוף לאישור האסיפה הכללית לפעול לביצוע חלוקה באישור בית משפט בהתאם להוראות סעיף 303 לחוק החברות.

חשבונות

134. על הדירקטורים לגרום לניהול חשבונות ולעריכת דוחות כספיים ואחרים כנדרש על פי דין.

135. ספרי החשבונות יוחזקו במשרד או במקום אחר שיקבע ע"י הדירקטוריון, ויהיו פתוחים תמיד לביקורת הדירקטורים.

136. בכפוף להוראות חוק החברות הדירקטוריון יחליט מזמן לזמן, בין לצורך מקרה מסויים, בין בסוג מסויים של מקרים, ובין בדרך כלל, אם ובאיזה זמן ומקום ולפי אילו תנאים או תקנות יהיו החשבונות והספרים של החברה, או איזה מהם, פתוחים לביקורת בעלי המניות.

דוחות כספיים

137. הדוחות הכספיים של החברה יאושרו על ידי הדירקטוריון ויחתמו בידי מי שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון וכנדרש על פי דין.

מסמכי החברה

138.

138.1. לבעלי המניות תהא זכות עיון במסמכי החברה המפורטים בסעיפים 184-185 לחוק החברות, בהתקיים התנאים שנקבעו לכך בחוק ובתקנון זה.

138.2. מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 138.1 לעיל, רשאית החברה להחליט על מתן זכות עיון במסמכי החברה, או כל חלק מהם, לרבות לבעלי מניות, כולם או חלקם, כפי שימצאו לנכון. החלטה כאמור תהיה טעונה אישור מראש של האסיפה הכללית ובכפוף לכל דין.

138.3. לבעלי המניות לא תהא זכות עיון במסמכי החברה או בכל חלק מהם, אלא אם הוענקה להם זכות כאמור, על פי חוק החברות או על פי תקנון זה או אם הורשו לכך כאמור בתקנה 138.2 לעיל.

138.4. החברה אינה רשאית להעביר לבעל מניה מידע מסווג או להתיר עיון במסמכים מסווגים הנמצאים ברשות החברה אם הגילוי נוגד את הוראות הביטחון כאמור בנספח ה' לרישיון החברה או בסעיף 13(ד) לחוק התקשורת.

139. בכפוף להוראות כל דין, כל ספר, פנקס או מרשם שהחברה חייבת בניהולו, על פי דין או על פי תקנון זה, ינוהל על ידי אמצעים טכניים, מכניים, או אחרים, כפי שיחליט הדירקטוריון.

הודעות

140. בכפוף לאמור בתקנה 64 לעיל, הודעה או כל מסמך אחר שהחברה תמסור ואשר היא רשאית או נדרשת לתת לפי הוראות תקנון זה ימסרו על-ידי החברה לכל אדם בין באופן אישי, בין על-ידי משלוח בדואר במכתב ממוען לפי הכתובת הרשומה של אותו בעל מניות בפנקס בעלי המניות או לפי אותה כתובת שבעל המניות ציין בכתב לחברה ככתובת למסירת הודעות או מסמכים אחרים ובין ע"י משלוח בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני לפי מספר או כתובת דואר אלקטרוני שבעל המניות ציין למסירת הודעות.

141. כל הודעות שיש לתתן לבעלי המניות תינתנה, ביחס למניות שבעליהן משותפים, לאותו אדם ששמו נזכר ראשונה בפנקס בעלי המניות כבעלים של אותה מניה, וכל הודעה שנתנה באופן זה תהא הודעה מספקת לבעלי אותה מניה.

142. כל בעל מניות הרשום בפנקס בעלי המניות לפי כתובת, בין בישראל ובין בחו"ל, יהיה זכאי שישלחו לו לפי אותה כתובת כל הודעה שהוא זכאי לקבל בהתאם לתקנון זה, אולם פרט לאמור לעיל לא יהא שום בעל מניות שאינו בעל מניות הרשום בפנקס בעלי המניות לפי כתובת זכאי לקבל כל הודעה מאת החברה.

143. כל הודעה או מסמך אחר אשר נמסרו או נשלחו לבעל מניות בהתאם להוראות תקנון זה- יחשבו כאילו נמסרו ונשלחו כדין לגבי המניות המוחזקות על ידיו (בין לגבי מניות המוחזקות על ידיו בלבד ובין לגבי מניות המוחזקות על ידיו בשותפות עם אחרים) למרות שאותו בעל מניות לא היה בין החיים באותו זמן או שהיה פושט רגל (בין שהחברה ידעה על פטירתו או פשיטת הרגל שלו בין אם לא) עד אשר אדם אחר ירשם במקומו כמחזיק המניות או כמחזיק בהן בשותפות, ומסירה או משלוח כנ"ל יחשבו כמסירה או משלוח מספיקים ליורשים, לנאמנים, לדירקטורים או למקבלי העברה וכל בני אדם אחרים (אם ישנם כאלה) ואשר להם זכות במניות.

144.

144.1. כל הודעה או מסמך אחר שנשלחו בדואר יחשבו כאילו נמסרו למחרת היום בו נמסר לדואר המכתב המכיל את ההודעה או המסמך (במשלוח מחוץ לתחום מדינת ישראל 7 ימים), וכשבאים להוכיח את המסירה יהיה מספיק להוכיח שהמכתב המכיל את ההודעה או המסמך מוען לכתובת הנכונה ונמסר למשרד הדואר כמכתב נושא בולים או כמכתב רשום נושא בולים.

144.2. כל הודעה או מסמך שנשלחו בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני יחשבו כאילו נמסרו ביום בו נשלחו.

144.3. בכפוף לאמור בתקנה 64 לעיל, אי מסירת הודעה בדבר אסיפה או הודעה אחרת לבעל מניות כלשהו, בין באופן אישי, בין על-ידי משלוח בדואר ובין על-ידי משלוח בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני, לא תגרום לביטול החלטה שנתקבלה באותה אסיפה או לביטול הליכים המבוססים על אותה הודעה.

144.4. כל רישום אשר נעשה באופן רגיל בפנקס החברה יחשב כראיה לכאורה לדבר המשלוח, כרשום באותו פנקס.

145. כשיש צורך לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים מסוים או הודעה שכוחה יפה לאיזו תקופה שהיא, יבוא יום המסירה בחשבון מספר הימים או התקופה.

זכויות בפירוק

146. בעת פירוק החברה, רשאי המפרק על פי החלטת האסיפה הכללית ברוב מיוחד לחלק את נכסיה העודפים על כל התחייבויותיה, כפוף לזכויות שהוקנו לסוג מניות כלשהו, שיהיה מונפק באותה עת, אם יהיה כזה, בין בעלי המניות הרגילות, באופן יחסי לסכום שנפרע או שזוכה כנפרע על ערכן הנקוב של מניות אלה מבלי להתחשב בפרמיה ששולמה על המניות.

רכש

147. החברה תפעל לכך כי כל רכש, ו/או התקנה של חומרה במתקני הבזק של החברה, למעט ציוד קצה, יעשו בהתאמה מלאה להוראות שניתנו ו/או יינתנו לחברה מעת לעת על פי סעיף 13 לחוק התקשורת ובאופן הקבוע בו.

148. שינוי או תיקון או ביטול, במישרין או בעקיפין, של האמור בתקנות 99.3, 138.4, 147 ו-148 ובהגדרות "דירקטור מסווג", "חזקות חורגות", "חומרה", "תוכנה", "מתקן בזק", "ציוד קצה", "רכש", "מרכז ביטחון" ו- "ענייני ביטחון", טעון אישור שר התקשורת, בכתב ומראש.

* * * * *

נספחים ד'1 וד'2 – עמדות ועדת אד הוק והמלצותיה לדירקטוריון החברה

לכבוד

מר שלמה רודב, יו"ר הדירקטוריון

בזק - חברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

א.נ.,

הנדון: המלצת ועדת אד-הוק בקשר לשינוי תקנון החברה

1. כללי

בהמשך למינוי ועדת אד הוק על ידי דירקטוריון החברה בקשר עם פניית בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "**הועדה**" ו-"**ביקום**" בהתאמה) כמפורט להלן, מתכבדת החברה להביא בפני דירקטוריון החברה את המלצתה.

בקליפת אגוז, עמדת הועדה הינה כי על דירקטוריון החברה מוטלת החובה לבחון את השפעת השינויים המבוקשים בתקנון (ובכלל זאת בתקנוני חברות הבנות) ולהביא עמדתו בפני בעלי המניות של החברה. הועדה אינה מוצאת כי השינויים המבוקשים הם לטובתה של החברה וכלל בעלי מניותיה. הועדה סבורה כי תיקון התקנון כמבוקש בפניית ביקום, עשויים אף לעלות לכדי קיפוח יתר בעלי המניות של החברה ולפיכך עשויה להימצא שאינה חוקית והכול כמפורט להלן.

2. רקע

2.1. ביום 11 בנובמבר 2019, העניק משרד התקשורת היתר שליטה לקרן סרצ'לייט וחברת ט.נ.ר השקעות בע"מ ("**בעלי ההיתר**"), המחזיקות, נכון למועד זה, כ-26.4% מהונה המונפק והנפרע של החברה. סעיף 3 להיתר השליטה כולל מספר דרישות בנוגע להוראות שיש לכלול בתקנונה של החברה כמפורט להלן:

- לא תשונה שיטת מינוי הדירקטורים הקבועה בתקנון החברה ללא אישור בכתב ומראש מאת שר התקשורת.
- החברה תדווח לראש הממשלה ושר התקשורת על מחזיק אמצעי שליטה בה המחזיק "**החזקות חורגות**" (המוגדרות בצו התקשורת האמור) מיד עם היוודע לה על קיום החזקות חורגות.
- החברה תדווח לראש הממשלה ולשר התקשורת על הפיכת בעל מניה בה לבעל עניין בבזק תוך 48 שעות מהמועד שנודע לחברה על השינוי.

2.2. בהתאם לאמור לעיל, ביום 25 בפברואר 2020, פנתה ביקום לדירקטוריון החברה בבקשה להחיל את השינויים המבוקשים בהתאם להיתר השליטה בתקנון החברה.

2.3. ביום 14 בינואר 2020,¹ החליט דירקטוריון החברה על הקמתה של ועדת אד הוק, שהרכב חבריה הינו שלושת הדירקטורים החיצוניים בחברה, מר אמנון דיק יו"ר הועדה, הגב' עידית לוסקי ומר זאב וורמברנד, וזאת לצורך קיום דיון וגיבוש המלצות לדירקטוריון החברה בקשר עם בקשת ביקום דלעיל.

2.4. במהלך עבודת הועדה, ביום 16 במרץ 2020, פנתה ביקום לחברה בבקשה לזמן אסיפה כללית של החברה שעל סדר יומה הצעה לתיקון תקנון החברה בהתאם לנדרש בהיתר השליטה וזאת חלף בקשתה הקודמת המוזכרת בסעיף 2.2 לעיל.

2.5. הועדה נדרשה לבחון, ראשית, האם ההצעה לתיקון התקנון טעונה אישור לפי סעיף 275 לחוק החברות תשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**"). לפי עמדת יועציה המשפטיים של הועדה, על אף שאין תקדים בנושא, ההצעה לא טעונה אישור לפי סעיף 275 הנ"ל, הגם שיכולות להעלות טענות כנגד עמדה זו בהעדר פסיקה בנושא האמור.

2.6. עם זאת, הגם שלפי עמדת יועציה המשפטיים של הועדה, דירקטוריון החברה אינו נדרש בעת הזו לאישור פעולה או עסקה הנובעת מהצעת ההחלטה של ביקום, מצאה הועדה, זאת לאחר שקיימה מספר ישיבות והתייעצה עם יועציה המשפטיים, להעביר המלצתה בקשר לעניין דנן וזאת מן הטעם כי על פי הדין ובשים לב לנסיבותיו הייחודיות של מקרה זה, ולעמדת חברי הועדה בהסתמך בין היתר על עמדת יועציה, על דירקטוריון החברה ליתן דעתו בפני בעלי מניות החברה, כמפורט בסעיף 2.1 להלן, במסגרת זימון האסיפה שעל סדר יומה תיקון התקנון האמור.

3. עמדת הועדה

עמדת הועדה, המובאת בתמציתיות להלן, נסמכת כאמור בין היתר על עמדת יועציה המשפטיים:

3.1. תפקיד הדירקטוריון – תקנון החברה הינו מסמך יסוד של החברה המסדיר את מערכות היחסים בין האורגנים השונים בחברה, ובכלל זה את זכויותיהם וחובותיהם של בעלי המניות בחברה. השינויים הנדרשים לפי היתר השליטה יורדים לשורש הסדרת יחסי הכוח בין בעלי המניות השונים, מעניקים לשר התקשורת זכות וטו על ענייני הממשל התאגידי של החברה ועשויים להקנות בידי המבקשת זכויות עודפות. לפיכך, הגם שהצעת ההחלטה המובאת לאישור אסיפת בעלי מניות החברה אינה דורשת את אישורו של הדירקטוריון הרי שמכוח חובת האמונים המוטלת על הדירקטוריון וכללי ממשל תאגידי מקובלים, על דירקטוריון החברה מוטלת החובה לבחון את השפעת השינויים המבוקשים על טובתה של החברה ואף של כלל בעלי המניות. דברים אלה מקבלים משנה תוקף לאור החששות כי תיקונים אלו עשויים להיות נעדרי תוקף חוקי.

¹ הועדה התמנתה עובר לקבלת פניית ביקום ליו"ר הדירקטוריון והודעתה כי בכוונתה לפנות לדירקטוריון החברה בנושא שבנדון.

3.2. טובת החברה – כאמור, השינויים המוצעים מטילים על החברה חובות דיווח לרגולטור (חובות אשר בחלקן אינן קיימות כיום) ומכפיפים את שיטת מינוי הדירקטורים בחברה לזכות וטו המוקנית לשר התקשורת. התיקונים הנדרשים בתקנוני חברות הבנות מקנים בידי ביקום (ובעלי השליטה בה) כוח הצבעה שאינו הולם את שיעורי החזקתה למועד זה. אולם, נכון למועד זה לא הובאו בפני הועדה כל הסברים או נימוקים מדוע השינויים המבוקשים על ידי ביקום לתקנון החברה משרתים את טובתה של החברה ובכלל זאת, בין היתר, לאור המפורט להלן:

3.2.1. התיקונים המוצעים מגבילים את החברה ובעלי המניות שלה;

3.2.2. התיקונים המוצעים מהווים התערבות חיצונית בתחום המצוי בליבת הממשל התאגידי של החברה;

3.2.3. התיקונים המוצעים הינם בלתי הדירים;

3.2.4. השינויים המוצעים יהיו בתוקף אף אם תשתנה השליטה בחברה;

3.2.5. בשינויים המוצעים אין כל תמורה לחברה.

3.3. תוקפה המשפטי של ההחלטה - בהתאם לעמדת יועציה המשפטיים של הועדה, כי השינויים המבוקשים עלולים להיחשב, בסופו של יום, חסרי תוקף חוקי מן הטעם שהם עלולים לעלות כדי קיפוח (כמשמעות מונח זה בסעיף 191 לחוק החברות), לא כל שכן אם ההצעה תוכרע בקולותיה של ביקום.

4. עמדת הועדה בקשר עם שינויים (הצפויים) בתקנוני החברות הבנות

4.1. בפתח דברינו בעניין דנא נזכיר כי אמנם עד למועד זה לא הובאה בפני החברה או בפני בעלי מניותיה בקשה לכלול את השינויים הקבועים בהיתר השליטה ביחס לחברות הבנות (כהגדרתן להלן), עם זאת הועדה סבורה, בהתאם לעמדת יועציה המשפטיים, כי בשים לב לנוסח היתר השליטה יהיה זה יותר מסביר להניח כי בקשה זו תונח לפתחה של החברה במוקדם או במאוחר. כמו כן, יצוין כי ביום 24 בפברואר 2020, התקבל בידי החברה מזכר ממשרד מיתר, עורכי דין מטעם ביקום, המתייחס לתיקון התקנון הן בחברה והן בחברות הבנות. לפיכך, אנו מוצאים מקום להידרש גם להיבטים המשפטיים העולים מבקשתה הצפויה של ביקום, הן ביחס להיבטי האישור בעתיד לבוא והן ביחס להיבטי הגילוי הנדרשים לקראת זימון אסיפת בעלי המניות לאישור השינויים בתקנון החברה, שכן לעמדת הועדה היעדר גילוי מלא בעניין זה (אף אם טרם הובא בפני דירקטוריון החברה) אינו מתיישב עם חובת האמונים של דירקטוריון החברה כמפורט להלן, ויפים דברים אלו מקום בו המזכר מטעם ביקום דנה מפורשות בתיקון תקנוני חברות הבנות.

4.2. עניין נוסף שיש להביאו בחשבון בהקשר זה הוא העובדה שבניגוד לשינויים המבוקשים באסיפת בעלי מניות החברה, דירקטוריון החברה במקרה דנן אינו מחזיק בכובע "מייצג" כי אם הוא מהווה, הלכה למעשה, את "אסיפת בעלי המניות" של כל אחת מחברות הבנות.

4.3. השינויים בתקנוני החברות הבנות

סעיף 3 להיתר השליטה קובע, כאמור, שינויים שיש לכלול גם בתקנוניהן של חברות הבת שלה, פלאפון תקשורת בע"מ, די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ ובזק בינלאומי בע"מ (להלן: "**חברות הבנות**") שהן בעלות רישיון מכוח חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982. להלן פירוט השינויים המבוקשים בתקנוני החברה והחברות הבנות:

- השינויים שפורטו בסעיף 2.1 לעיל בתקנון החברה.
- הוראות בנוגע לזכויות ה"גורם הישראלי", כהגדרתו בצו התקשורת (בזק ושידורים) (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק", החברה הישראלית לתקשורת בע"מ), (התשנ"ז-1997) ("**צו הבזק**"), למינוי דירקטורים בחברות הבנות, וזאת בהתאם להוראת סעיף 4(2)(ב) לצו הבזק. בתמצית, זכות זו מקנה לגורם מסוים שמחזיק במניות ביקום (שמחזיקה בכ-26.4% ממניות בזק) את הזכות הישירה למנות חמישית (ולא פחות מאחד) מהדירקטורים בחברות הבנות, וזאת ללא צורך באישור האסיפה הכללית של בזק או הדירקטוריון שלה.

4.4. עמדת הועדה

4.4.1. ראשית, וכמעט כמובן מאליו, כוחן של הטענות בדבר השינויים המבוקשים בתקנונה של החברה, דהיינו כי השינויים אינם משרתים את טובת החברה ועלולים לעלות כדי קיפוח, יפים גם ביחס לשינויים הצפויים להיות מבוקשים בתקנוניהן של החברות הבנות.

4.4.2. מעבר לכך, השינויים המבוקשים בתקנוני חברות הבנות, מקנים באופן מובהק לבעלי ההיתר כוח שליטה אשר אינו עולה בקנה אחד עם שיעור החזקותיהן (בשרשור) בחברות הבנות וכן מקנים בידיהן את הזכות למנות דירקטורים באותן החברות (וזאת נוסף על זכותן להצביע באסיפת בעלי מניות בזק). זכויות יתר אלה ביחס לבעלי מניותיה האחרים של החברה, עלולים להוות הפרה של סעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**").

4.4.3. מעבר לאמור בדבר היבטיה המשפטיים של הבקשה הנוגעת לתקנוני החברות הבנות, הועדה סבורה כי בפני אסיפת בעלי מניות החברה אשר תכונס לצורך הצבעה על בקשתה של ביקום לשינוי תקנון החברה, אמורה להתקבל תמונה מלאה באשר לכוונותיה של ביקום בכל הנוגע לחברות הבנות, כמו גם חוות דעת משפטית באשר לשאלה האם התיקונים המבוקשים תואמים את הוראות הדין. הועדה סבורה כי מתן גילוי לאלה הינו בבחינת "מידע מהותי" הדרוש לבעלי מניותיה לצורך קבלת החלטה באסיפה, אף ביחס לבקשת ביקום המפורטת בסעיף 2.4 לעיל.

5. סיכום והמלצות

לאור כל האמור בהמלצות הועדה ועמדת יועציה המשפטיים של הועדה, הועדה ממליצה לדירקטוריון החברה לאמץ את מסקנות הועדה המובאות בתמצית בעמדה זו ומפורטות בהרחבה בעמדת יועציה החיצוניים. כפועל יוצא של האמור הועדה סבורה כי על הדירקטוריון לפעול כדלקמן:

5.1. לפנות לביקום, בבקשה לקבלת הבהרות בטרם כינוסה של האסיפה, במסגרתן תעמוד על כל הליקויים המשפטיים העולים, לכאורה, מעמדת הועדה. תוך כך, עליהם ליתן את הדעת כיצד בשינויים המבוקשים יש כדי לשרת את טובתה של החברה, והאם הזכויות העודפות אותן מקבלת המבקשת אינן עולות כדי קיפוח, וכן התייחסות להפרת סעיף 46 לחוק ניירות ערך.

5.2. ככל שלא תנוח דעת דירקטוריון החברה ביחס לאמור בסעיף 5.1 לעיל, להביא את המלצות הועדה (ככל שאלה יאומצו על ידי הדירקטוריון, או ככל שתאומץ עמדה אחרת) בפני בעלי מניות החברה וזאת לקראת כינוסה של אסיפת בעלי מניותיה, לפיה בקשת ביקום אינה עולה בקנה אחד עם טובת החברה ואף עשויה להיות בלתי חוקית בהיותה מקפחת את יתר בעלי המניות של החברה, וכמו כן, אינה מתיישבת לכאורה עם הוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך.

5.3. לדרוש כי ביקום תתייחס במישור הגילוי לכוונותיה ביחס לשינויים המבוקשים בתקנוני חברות הבנות בהתאם להיתר השליטה ולהיבטים המשפטיים העולים מהם כמוזכר בסעיף 4.4.3 לעיל במסגרת זימון האסיפה.



אמנון דיק, יו"ר הועדה

לכבוד
מר שלמה רודב, יו"ר הדירקטוריון
בזק - חברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

א.נ.,

הנדון: המלצת ועדת אד-הוק בקשר לשינוי תקנון החברה

סימוכין: מכתב המלצות הועדה מיום 26.3.20; מכתבי למנכ"ל ביקום מיום 30.3.20; תשובת ביקום מיום 31.3.20

בהמשך למכתבי אליך מיום 26.3.20 בדבר המלצותיה של ועדת אד-הוק (להלן: "**הועדה**" ו- "**המלצת הועדה**"), ובהמשך להחלטת דירקטוריון החברה להסמיך את הועדה לבוא בדיון ודברים מול נציגי בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "**ביקום**") ולבקש הבהרות בטרם יגבש דירקטוריון החברה עמדתו בנוגע לנושאים שנתבקשו לעלות לסדר יום אסיפת בעלי מניות החברה, הריני לעדכןך כדלקמן:

1. ביום 30 במרץ 2020, פנה הח"מ בשם דירקטוריון החברה, לאחר שהוסמך לכך ע"י דירקטוריון החברה, אל נציגי ביקום בבקשה כי יבהירו כיצד ההחלטות שעל סדר יומה של האסיפה משרתות את טובת החברה והאם אין בהן כדי לסתור את הוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**"). כמו כן, נתבקשה ביקום להבהיר כוונותיה בדבר החלטת השינויים המבוקשים בהיתר השליטה גם ביחס לחברות הבנות, וככל שבכוונתה לפעול להחלת שינויים אלו, אזי גם ליתן את הדעת לשאלות המשפטיות שעלו בהקשרה של החברה ומוזכרות בראשית פסקה זו.

2. ביום 31 במרץ 2020, השיבני מנכ"ל ביקום, מר תומר ראב"ד. בתמצית, עמדתה של ביקום הינה, כי מילוי הוראות הרגולציה, **המחייבת קיומו של בעל שליטה בחברה**, משרתת את טובתה שאם לא כן מסתכנת החברה באיבוד רישיונה. עוד הוסיף, כי לא מתקיימת לדידה סתירה בין הוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך לבין החלטת השינויים המבוקשים. לבסוף ציין כי אכן בכוונת ביקום להביא בעתיד את השינויים הדרושים בהיתר השליטה ביחס לחברות הבנות (מבלי להתייחס לשאלות המשפטיות הנובעות מכך). בשולי הדברים יצוין, כי לעמדתה של ביקום הבאת הנושא שבנדון לסדר יומה של האסיפה היא מימוש זכות חוקית המוקנית לביקום כבעלת מניות, משכך אין מקום להקמת הועדה וממילא לא נדרשת עמדת הדירקטוריון בפני בעלי מניותיה.

3. מצ"ב כנספח מכתבי לביקום ומכתב התשובה מטעמה.

4. בשים לב לפערים המהותיים בין עמדת הועדה (שכאמור במכתבי הקודם נסמכה בין היתר על עמדת יועציה המשפטיים של הועדה) לבין עמדתה של ביקום המוצגת לעיל, דעתה של הועדה לא נחה מתשובתה של ביקום. אשר על כן, אנו סבורים כי אין מנוס מלפעול כמוצע בסעיף 5 להמלצת הועדה, דהיינו להביא בפני אסיפת בעלי מניות החברה את עמדת הדירקטוריון בנושאים שעל סדר יומה כפי שפורטו בהמלצת הועדה, וכמובא להלן בקליפת אגוז:

4.1. התיקונים המבוקשים מקנים בידי ביקום כוח שליטה שאינו הולם את שיעורי החזקתה למועד זה, מטילים עליה חובות דיווח לרגולטור (חובות אשר אינן קיימות כיום) ומכפיפים את שיטת מינוי הדירקטורים בחברה לזכות וטו המוקנית לשר התקשורת, כל זאת כאמור, מבלי שניתן נימוק כיצד כל הנ"ל משרתים את טובתה של החברה. בהקשר דנן נציין, כי לעמדת הועדה, אין תימוכין לטענת ביקום לפיה קיימת חובה רגולטורית לקיומה של שליטה בחברה. בהיעדר חובה כאמור, דומה כי אין בסיס לטענה כי קיימת חובה וממילא נשמטת הטענה כי על החברה לציית לחובה כזו.

4.2. השינויים המבוקשים עלולים להיחשב, בסופו של יום, חסרי תוקף חוקי מן הטעם שהם עלולים לעלות כדי קיפוח (כמשמעות מונח זה בסעיף 191 לחוק החברות).

מעבר לכך, עמדת הועדה הינה, כי כוחן של הטענות בדבר השינויים המבוקשים בתקנונה של החברה, דהיינו כי השינויים אינם משרתים את טובת החברה ועלולים לעלות כדי קיפוח, יפים (אף ביתר שאת), גם ביחס לשינויים הצפויים להיות מבוקשים בתקנוניהן של חברות הבנות. יתרה מכך, הועדה בדעה כי השינויים המבוקשים בתקנוני החברות הבנות, עלולים להוות הפרה של סעיף 46 לחוק ניירות ערך ולפיכך כל אלה עשויים להיות בלתי חוקיים.

5. לסיכום, הועדה ממליצה לדירקטוריון החברה לאמץ את עמדתה האמורה ולעלות אותה בפני בעלי המניות של החברה, שכן השינויים בתקנון כפי שמבקשת ביקום אינם לטובת החברה וכלל בעלי מניותיה, עשויים לעלות לכדי קיפוח יתר בעלי המניות ואף בלתי חוקיים.



אמנון דיק, יו"ר הועדה

נספח ה' – כתב הצבעה

מצורף לטופס הדיווח – ר' ס' 4.1 לטופס הדיווח